

EXTRAORDINARY



BUITENGEWONE

THE REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Government Gazette

Staatskoerant

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

[Registered at the General Post Office as a Newspaper.]

[Geregistreer by die Hoofposkantoor as 'n Nuusblad.]

Price 10c Prys

Overseas 15c Oorsee

POST FREE-POSVRY

Vol. 24.]

CAPE TOWN, 10TH MAY, 1967.

KAAPSTAD, 10 MEI 1967.

[No. 1731.]

GENERAL NOTICE.

DEPARTMENT OF INLAND REVENUE.

[10th May, 1967.]

INCOME TAX BILL, 1967.

The following Bill, the provisions of which are subject to such deletions or alterations as may be decided upon, is published for general information.

Any representations in regard to the Bill may be addressed to the Secretary for Inland Revenue, P.O. Box 661, Cape Town.

ALGEMENE KENNISGEWING.

DEPARTEMENT VAN BINNELANDSE INKOMSTE.

[10 Mei 1967.]

INKOMSTEBELASTINGWETSONTWERP, 1967.

Die volgende Wetsontwerp, waarvan die bepalings onderworpe is aan die skappings of wysigings waartoe besluit mag word, word vir algemene inligting gepubliseer.

Enige vertoë met betrekking tot die Wetsontwerp kan aan die Sekretaris van Binnelandse Inkomste, Posbus 661, Kaapstad, gerig word.

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

- [** Words in bold type in square brackets indicate omissions proposed by Minister on introduction.
- Words underlined with solid line indicate insertions proposed by Minister on introduction.

BILL

To fix the rates of normal tax payable by persons other than companies in respect of taxable incomes for the years of assessment ending the twenty-ninth day of February, 1968, and the thirtieth day of June, 1968, and by companies in respect of taxable incomes derived from mining for natural oil during years of assessment ending on or after the first day of January, 1967, and in respect of certain other taxable incomes for years of assessment ending during the period of three months ending the thirty-first day of March, 1968; to provide for the payment of a portion of the normal tax payable by certain companies into provincial revenue funds; to provide for the basis of calculation of any tax levied by a provincial council on the incomes of persons other than companies; to provide for the repayment to the taxpayers concerned of certain portions of the normal tax paid by those taxpayers; to amend the Income Tax Act, 1962, so as to increase the rate of the non-resident shareholders' tax, to impose a non-residents' tax on interest and to amend the law relating to income tax; to amend section 2 of the Income Tax Act, 1966, so as to provide that certain sums shall not be payable into provincial revenue funds and to amend the Schedule to that Act so as to change certain rates of normal tax applicable in respect of years of assessment of companies ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967; and to provide for incidental matters.

BE IT ENACTED by the State President, the Senate and the House of Assembly of the Republic of South Africa, as follows:—

Rates of
normal tax.

1. The rates of normal tax to be levied in terms of section 5 (2) of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), hereinafter referred to as the principal Act, in respect of any year of assessment ending— 5

(a) in the case of any person other than a company, on the twenty-ninth day of February, 1968, or the thirtieth day of June, 1968; and 10

(b) in the case of any company, during the period of three months ending on the thirty-first day of March, 1968,

shall be as set forth in the Schedule to this Act.

Portions of
normal tax
payable by certain
companies to be
paid into
provincial revenue
funds.

2. (1) Notwithstanding the provisions of section 5 (1) of the principal Act but subject to the provisions of any law providing 15
for the payment of moneys into the Transkeian Revenue Fund, a portion equal to fifteen per cent of any amount of tax determined in accordance with item (b) of paragraph 1 of the Schedule to this Act, before the addition of the sum referred to in the proviso to that item, shall accrue for the benefit of 20
the respective provincial revenue funds in the proportions set forth in Proclamation No. 310 of 1957, but subject to such modifications as may be determined by the State President by proclamation in the *Gazette*, and shall in the said proportions be paid into the said provincial revenue funds in accordance 25

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

- I** **I** Woorde in vet druk tussen vierkantige hake dui aan skrappings deur Minister by indiening voorgestel.
- _____ Woorde met 'n volstreep daaronder, dui aan invoegings deur Minister by indiening voorgestel.

WETSONTWERP

Tot vasstelling van die skale van normale belasting betaalbaar deur ander persone as maatskappye ten opsigte van belasbare inkomstes vir die jare van aanslag eindigende op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1968 en die dertigste dag van Junie 1968, en deur maatskappye ten opsigte van belasbare inkomstes verkry uit die myn van aardolie gedurende jare van aanslag eindigende op of na die eerste dag van Januarie 1967 en ten opsigte van sekere ander belasbare inkomstes vir jare van aanslag eindigende gedurende die tydperk van drie maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Maart 1968; om voorsiening te maak vir die betaling aan provinsiale inkomstefondse van 'n gedeelte van die normale belasting deur sekere maatskappye betaalbaar; om voorsiening te maak vir die grondslag van berekening van enige belasting deur 'n provinsiale raad op die inkomstes van ander persone as maatskappye gehef; om voorsiening te maak vir die terugbetaling aan die betrokke belastingpligtiges van sekere gedeeltes van die normale belasting wat deur daardie belastingpligtiges betaal is; om die Inkomstebelastingwet, 1962, te wysig ten einde die skaal van die belasting op buitelandse aandeelhouders te verhoog, 'n rentebelasting op buitelanders te hef en die wetsbepalings met betrekking tot inkomstebelasting te wysig; om artikel 2 van die Inkomstebelastingwet, 1966, te wysig om te bepaal dat sekere somme nie aan provinsiale inkomstefondse betaalbaar is nie en om die Bylae by daardie Wet te wysig ten einde sekere skale van normale belasting van toepassing ten opsigte van jare van aanslag van maatskappye wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 te verander; en om vir bykomstige aangeleenthede voorsiening te maak.

DAAR WORD BEPAAL deur die Staatspresident, die Senaat en die Volksraad van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:—

- 5 1. Die skale van normale belasting wat ooreenkomstig Skale van
artikel 5 (2) van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 normale
van 1962), hieronder die Hoofwet genoem, gehef moet word belasting.
ten opsigte van enige jaar van aanslag eindigende—
 - (a) in die geval van 'n ander persoon as 'n maatskappy,
op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1968
10 of die dertigste dag van Junie 1968; en
 - (b) in die geval van 'n maatskappy, gedurende die tydperk
van drie maande eindigende op die een-en-dertigste
dag van Maart 1968,
 is soos uiteengesit in die Bylae by hierdie Wet.
- 15 2. (1) Ondanks die bepalinge van artikel 5 (1) van die Hoof- Gedeeltes van
wet, maar behoudens enige wetsbepalinge wat voorsiening normale
maak vir die inbetaling van gelde in die Transkeise Inkomste- belasting
fonds, val 'n gedeelte gelyk aan vyftien persent van enige bedrag betaalbaar deur
van belasting bereken ooreenkomstig item (b) van paragraaf 1 sekere
20 van die Bylae by hierdie Wet, voor die byvoeging van die som maatskappye word
in die voorbehoudsbepaling by daardie item bedoel, toe ten in provinsiale
bate van die onderskeie provinsiale inkomstefondse in inkomstefondse
verhoudings uiteengesit in Proklamasie No. 310 van 1957, inbetaal.
maar onderworpe aan die wysigings wat die Staatspresident by
25 proklamasie in die *Staatskoerant* bepaal, en word dit in bedoelde
verhoudings in daardie provinsiale inkomstefondse ooreen-

with the laws relating to the collection, banking and custody of provincial revenues as though it were a tax imposed by the provincial councils of the said provinces on the income of companies.

(2) The provisions of this section shall be deemed to have come into operation on the first day of March, 1967. 5

Calculation of provincial income taxes in respect of year of assessment ending 29th February, 1968, or 30th June, 1968.

3. For the purposes of assessing any tax imposed by a provincial council in the exercise of its powers under the Financial Relations Consolidation and Amendment Act, 1945 (Act No. 38 of 1945), on the incomes of persons, the amount 10 of normal tax payable under this Act by any person other than a company in respect of the year of assessment ending the twenty-ninth day of February, 1968, or the thirtieth day of June, 1968, whichever is applicable, shall, notwithstanding the provisions of the first-mentioned Act, be deemed to be equal 15 to the amount payable as normal tax in terms of paragraph 1 (a) of the Schedule to this Act, after the deduction of the rebates provided for in sections 6 and 6bis of the principal Act.

Certain portions of the normal tax to be repayable to the taxpayers concerned.

4. (1) Notwithstanding the provisions of section 5 (1) of the principal Act, the portion of the normal tax (hereinafter 20 referred to as the loan portion of the normal tax) determined in accordance with the provisions of paragraph 1 (h) or (i) of the Schedule to this Act and paid by the person concerned shall be repayable to such person in the manner and at the time hereinafter provided. 25

(2) (a) The liability for the payment of any unpaid amount of the loan portion of the normal tax due by any person shall cease—

(i) upon the death, insolvency or liquidation (in the case of a company) of that person; or 30

(ii) if such person leaves the Republic or ceases to carry on business in the Republic in circumstances which, in the opinion of the Secretary for Inland Revenue (hereinafter referred to as the Secretary), indicate that such person will not be ordinarily 35 resident nor carrying on business in the Republic; or

(iii) in the case of a woman who marries, in respect of any period of assessment ending before her marriage, 40

and the estate of a deceased or insolvent person or a company in liquidation shall not be liable for the payment of the loan portion of the normal tax in respect of any income received by or accrued to or in favour of such estate or such company in liquida- 45 tion: Provided that nothing in this paragraph contained shall be construed as relieving any trust created under the will of a deceased person from liability for the payment of the loan portion of the normal tax in respect of any income received by or accrued to or 50 in favour of such trust.

(b) A person to whom the provisions of section 33 of the principal Act apply and who has no recognized agent in the Republic other than the master of the ship or the pilot of the aircraft concerned, shall not be 55 liable for the payment of the loan portion of the normal tax in respect of his taxable income determined in accordance with the said provisions.

(c) No person (other than a company) not ordinarily resident nor carrying on business in the Republic 60 and no company not registered nor carrying on business in the Republic, shall be liable for the payment of the loan portion of the normal tax: Provided that any person (other than a company) who proves to the satisfaction of the Secretary that his business 65 operations in the Republic are of a temporary and non-recurrent nature shall for the purposes of this paragraph be deemed not to be carrying on business in the Republic.

(3) The provisions of section 76 of the principal Act and 70 paragraph 20 of the Fourth Schedule to that Act shall not apply in relation to the loan portion of the normal tax.

komstig die wette betreffende die invordering, bank en bewaring van provinsiale inkomstes inbetaal, asof dit 'n belasting is wat deur die provinsiale rade van daardie provinsies op die inkomstes van maatskappye gehef is.

- 5 (2) Die bepalings van hierdie artikel word geag in werking te getree het op die eerste dag van Maart 1967.

3. Vir die aanslag van 'n belasting deur 'n provinsiale raad by die uitoefening van sy bevoegdhede kragtens die Konsolidasie- en Wysigingswet op Finansiële Verhoudings, 1945 (Wet No. 10 38 van 1945), opgelê op die inkomstes van persone, word die bedrag van normale belasting deur 'n ander persoon as 'n maatskappy kragtens hierdie Wet betaalbaar vir die jaar van aanslag wat eindig op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1968 of die dertigste dag van Junie 1968, watter ook al van 15 toepassing is, ondanks die bepalings van eersgenoemde Wet, geag gelyk te wees aan die bedrag wat as normale belasting ingevolge paragraaf 1 (a) van die Bylae by hierdie Wet betaalbaar is na aftrekking van die kortings waarvoor voorsiening gemaak word in artikels 6 en 6bis van die Hoofwet.

Berekening van provinsiale inkomstebelastingen ten opsigte van jaar van aanslag eindigende op 29 Februarie 1968 of 30 Junie 1968.

- 20 4. (1) Ondanks die bepalings van artikel 5 (1) van die Hoofwet, is die gedeelte van die normale belasting (hieronder die leningsgedeelte van die normale belasting genoem) wat ooreenkomstig die bepalings van paragraaf 1 (h) of (i) van die Bylae by hierdie Wet vasgestel is en deur die betrokke persoon betaal 25 is, aan sodanige persoon op die hieronder bepaalde wyse en tyd terugbetaalbaar.

Sekere gedeeltes van die normale belasting is terugbetaalbaar aan die betrokke belastingpligtiges.

- (2) (a) Die aanspreeklikheid vir die betaling van enige onbetaalde bedrag van die leningsgedeelte van die normale belasting deur 'n persoon verskuldig, verval—
30 (i) by die dood, insolvensie of likwidasië (in die geval van 'n maatskappy) van daardie persoon; of
(ii) indien bedoelde persoon die Republiek verlaat of ophou om in die Republiek besigheid te dryf in omstandighede wat, volgens die oordeel van die 35 Sekretaris van Binnelandse Inkomste (hieronder die Sekretaris genoem), aandui dat bedoelde persoon nie gewoonlik in die Republiek woonagtig sal wees nie en nie in die Republiek besigheid sal dryf nie; of
40 (iii) in die geval van 'n vrou wat in die huwelik tree, ten opsigte van enige aanslagtydperk wat voor haar huwelik eindig,

en die boedel van 'n oorlede of insolvente persoon of 'n maatskappy wat gelikwideer word, is nie aanspreeklik 45 vir die betaling van die leningsgedeelte van die normale belasting ten opsigte van enige inkomste wat deur sodanige boedel of sodanige maatskappy wat gelikwideer word, ontvang is of daaraan of ten gunste daarvan toegeval het nie: Met dien verstande dat die bepalings 50 in hierdie paragraaf vervat nie só uitgelê word dat dit 'n trust wat ingevolge die testament van 'n oorledene ingestel is, vrystel van die aanspreeklikheid vir die betaling van die leningsgedeelte van die normale belasting ten opsigte van enige inkomste wat deur 55 sodanige trust ontvang is of daaraan of ten gunste daarvan toegeval het nie.

- (b) 'n Persoon op wie die bepalings van artikel 33 van die Hoofwet van toepassing is en wat geen erkende agent in die Republiek het nie, behalwe die kaptein van die 60 betrokke skip of die loods van die betrokke vliegtuig, is nie aanspreeklik vir die betaling van die leningsgedeelte van die normale belasting ten opsigte van sy belasbare inkomste wat ooreenkomstig genoemde bepalings vasgestel is nie.

- (c) Geen persoon (behalwe 'n maatskappy) wat nie 65 gewoonlik in die Republiek woon of daarin besigheid dryf nie, en geen maatskappy wat nie in die Republiek geregistreer is of daarin besigheid dryf nie, is vir die betaling van die leningsgedeelte van die normale belasting aanspreeklik nie: Met dien verstande dat 70 enige persoon (behalwe 'n maatskappy) wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys dat sy besigheidsbedrywighede in die Republiek van 'n tydelike en nie-herhalende aard is, by die toepassing van hierdie 75 paragraaf geag word nie in die Republiek besigheid te dryf nie.

- (3) Die bepalings van artikel 76 van die Hoofwet en paragraaf 20 van die Vierde Bylae by daardie Wet is nie met betrekking tot die leningsgedeelte van die normale belasting van toepassing 80 nie.

(4) (a) There shall from time to time be paid to the credit of the loan account referred to in the General Loans Act, 1961 (Act No. 16 of 1961), amounts equal to the amounts which the Secretary determines to have been collected in respect of the loan portion of the normal tax, whether by way of employees' tax, provisional tax or otherwise. 5

(b) The amounts accruing from time to time under any law to the Consolidated Revenue Fund or the Transkeian Revenue Fund in respect of normal, provincial income or personal taxes shall, notwithstanding the provisions of such law, be reduced by so much of such amounts as the Secretary determines to be payable to the credit of the said loan account, and any amounts (other than amounts repayable under the provisions of subsection (6)) refunded by the Secretary in respect of the loan portion of the normal tax shall be paid as a drawback from amounts accruing to the said loan account. 10 15

(c) The amounts repayable under the provisions of subsection (6) shall be charged to the said loan account. 20

(5) (a) The Secretary shall, at such time as he may decide, but not later than the date referred to in subsection (6), issue to every person who has paid the loan portion of the normal tax, a statement of the amount so paid by such person: Provided that such statement need not be issued if such loan portion has been repaid before such date. 25

(b) A statement issued in terms of paragraph (a) shall not be redeemable or transferable. 30

(6) The Minister of Finance shall determine a date, not being later than the twenty-eighth day of February, 1975, after which the loan portion of the normal tax shall be repaid to the person by whom it was paid: Provided that if in the opinion of the Secretary the circumstances of the case warrant such action, he may, subject to such conditions as he may impose, make such repayment to a person other than the person by whom such loan portion was paid: Provided further that in the event of the death, insolvency or liquidation (in the case of a company) of the person concerned before the date so determined, the Secretary may, before such date, repay to the estate of such person or to the company in liquidation the amount paid by the person concerned in respect of such loan portion, together with simple interest determined as hereinafter provided. 35 40

(7) Where the loan portion of the normal tax is repaid as provided in subsection (6) simple interest at the rate of five per cent per annum shall be paid for the period from the date on which such loan portion is paid to the date determined by the Minister of Finance under subsection (6) or, if repayment is made under the second proviso to that subsection, the date of repayment, but such interest shall not be payable until such time as the loan portion is repaid to the person concerned. 45 50

(8) (a) The Secretary may appropriate to the loan portion of the normal tax for which any person is liable in respect of the year of assessment for which such loan portion is payable, so much of— 55

(i) any employees' tax deducted or withheld from such person's remuneration and set off in whole or part against his liability for normal and provincial taxes in respect of the said year under the provisions of paragraph 28 of the Fourth Schedule to the principal Act; and 60

(ii) any payments made by such person by way of provisional tax in respect of such year and set off in whole or part against his said liability under the provisions of the said paragraph; and 65

(iii) any other payments made by such person in respect of normal, provincial income or personal tax, whether for the said year or any other year of assessment, to the extent that the Secretary 70

- (4) (a) Daar word van tyd tot tyd op krediet van die in die Algemene Leningswet, 1961 (Wet No. 16 van 1961), bedoelde leningsrekening bedrae inbetaal wat gelykstaan met die bedrae wat volgens vasstelling van die Sekretaris ten opsigte van die leningsgedeelte van die normale belasting ingevorder is, hetsy by wyse van werknemersbelasting, voorlopige belasting of andersins.
- (b) Die bedrae wat van tyd tot tyd ingevolge enige wetsbepalings aan die Gekonsolideerde Inkomstefonds of die Transkeise Inkomstefonds ten opsigte van normale, provinsiale inkomste- of persoonlike belasting toeval, word, ondanks dié bepaling, met soveel van daardie bedrae as wat volgens vasstelling van die Sekretaris op krediet van bedoelde leningsrekening betaalbaar is, verminder, en enige bedrae (behalwe bedrae wat ingevolge die bepaling van subartikel (6) terugbetaalbaar is) wat deur die Sekretaris ten opsigte van die leningsgedeelte van die normale belasting terugbetaal word, word by wyse van 'n terugtrekking uit bedrae wat aan bedoelde leningsrekening toeval, betaal.
- (c) Die bedrae wat ingevolge die bepaling van subartikel (6) terugbetaalbaar is, word ten laste van bedoelde leningsrekening betaal.
- (5) (a) Op 'n deur hom bepaalde tydstip, dog nie later nie as die in subartikel (6) bedoelde datum, reik die Sekretaris aan iedere persoon wat die leningsgedeelte van die normale belasting betaal het, 'n bewys uit vir die bedrag aldus deur so 'n persoon betaal: Met dien verstande dat so 'n bewys nie uitgereik hoef te word nie indien bedoelde leningsgedeelte voor bedoelde datum terugbetaal is.
- (b) 'n Bewys wat ingevolge paragraaf (a) uitgereik word, is nie aflosbaar of oordraagbaar nie.
- (6) Die Minister van Finansies bepaal 'n datum, wat nie later as die agt-en-twintigste dag van Februarie 1957 is nie, waarna die leningsgedeelte van die normale belasting aan die persoon deur wie dit betaal is, terugbetaal word: Met dien verstande dat indien volgens die oordeel van die Sekretaris die omstandighede van die geval sodanige optrede regverdig, hy, onderworpe aan die voorwaardes wat hy oplê, bedoelde terugbetaling aan 'n ander persoon as die persoon deur wie bedoelde leningsgedeelte betaal is, kan maak: Met dien verstande voorts dat in die geval van die dood, insolvensie of likwidasië (in die geval van 'n maatskappy) van die betrokke persoon voor die aldus bepaalde datum, die Sekretaris die bedrag wat deur die betrokke persoon ten opsigte van bedoelde leningsgedeelte betaal is, aan daardie persoon se boedel of aan die maatskappy wat gelikwedeer word, voor bedoelde datum kan terugbetaal tesame met enkelvoudige rente wat vasgestel word soos hieronder bepaal.
- (7) Waar die leningsgedeelte van die normale belasting volgens voorskrif van subartikel (6) terugbetaal word, word enkelvoudige rente teen die koers van vyf persent per jaar vir die tydperk vanaf die datum waarop die leningsgedeelte betaal word tot die ingevolge subartikel (6) deur die Minister van Finansies bepaalde datum of, indien terugbetaling ingevolge die tweede voorbehoudsbepaling by daardie subartikel geskied, die datum van terugbetaling, betaal, maar bedoelde rente is nie betaalbaar nie tot tyd en wyl bedoelde leningsgedeelte aan die betrokke persoon terugbetaal word.
- (8) (a) Die Sekretaris kan aan die leningsgedeelte van die normale belasting waarvoor enige persoon ten opsigte van die jaar van aanslag waarvoor bedoelde leningsgedeelte betaalbaar is, aanspreeklik is, soveel van—
- (i) enige werknemersbelasting wat van daardie persoon se besoldiging afgetrek of teruggehou is en ingevolge die bepaling van paragraaf 28 van die Vierde Bylae by die Hoofwet geheel en al of gedeeltelik teen sy aanspreeklikheid vir normale en provinsiale belasting ten opsigte van bedoelde jaar in vergelyking gebring is; en
- (ii) enige betalings deur daardie persoon by wyse van voorlopige belasting ten opsigte van bedoelde jaar gemaak wat ingevolge die bepaling van genoemde paragraaf geheel en al of gedeeltelik teen sy genoemde aanspreeklikheid in vergelyking gebring is; en
- (iii) enige ander betalings deur daardie persoon gemaak ten opsigte van normale, provinsiale inkomste- of persoonlike belasting, hetsy vir bedoelde jaar of 'n ander jaar van aanslag, vir sover die Sekre-

deems it necessary to appropriate such other payments in order to discharge in whole or part the said person's liability for the said loan portion, as does not exceed such loan portion: Provided that the Secretary may adjust any appropriation made by him under this paragraph if the said person's liability for such loan portion is increased or reduced on assessment of such liability by the Secretary under the principal Act or in order to rectify any calculation or accounting error.

(b) A person shall for the purposes of this section be deemed to have paid the amounts finally appropriated to the loan portion of the normal tax for which he is liable in respect of the year of assessment for which such loan portion is payable—

(i) if employees' tax has during such year of assessment been deducted or withheld from his remuneration as required by the principal Act and he either is not required under that Act to pay provisional tax in respect of such year of assessment or has made arrangements to the satisfaction of the Secretary for increased deductions by way of employees' tax to cover his liability for provisional tax in respect of such year, on the first day of September, 1967; or

(ii) if during such year of assessment he has paid directly by way of provisional tax in respect of such year of assessment the amount payable by him in terms of paragraph 21 (a), 22 (1) or 23 (a) of the Fourth Schedule to the principal Act, on the first day of the month during which he paid such amount; or

(iii) if the provisions of subparagraph (i) or (ii) do not apply, on such date as the Secretary, having regard to the payments made by the said person, may determine.

(9) Notwithstanding anything to the contrary in any other law contained, no stamp duty shall be payable in respect of any receipt given by any person for the repayment to him of the loan portion of the normal tax.

(10) The State President may make regulations as to all matters which he considers it necessary or expedient to prescribe in order that the objects of this section may be achieved, and may in such regulations prescribe penalties for any contravention thereof or failure to comply therewith not exceeding a fine of fifty rand.

(11) The State President may by proclamation in the *Gazette* determine a date after which assessments for the payment of the loan portion of the normal tax shall not be issued by the Secretary.

(12) The provisions of this section shall be deemed to have come into operation on the first day of March, 1967.

Amendment of section 1 of Act 58 of 1962, as amended by section 3 of Act 90 of 1962, section 1 of Act 6 of 1963, section 4 of Act 72 of 1963, section 4 of Act 90 of 1964, section 5 of Act 88 of 1965 and section 5 of Act 55 of 1966.

5. Section 1 of the principal Act is hereby amended by the insertion after paragraph (l) of the definition of "gross income" of the following paragraph:

"(1A) any amount received or accrued under the provisions of section 30 (3) of the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967);"

Amendment of section 5 of Act 58 of 1962, as substituted by section 2 of Act 6 of 1963 and amended by section 5 of Act 90 of 1964, section 6 of Act 88 of 1965 and section 7 of Act 55 of 1966.

6. (1) Section 5 of the principal Act is hereby amended—
(a) by the substitution for subsection (2) of the following subsection:

"(2) The rates of tax chargeable in respect of taxable income other than the taxable income referred to in subsection (2A), shall be fixed annually by Parliament, but the rates fixed by any Act of Parliament in respect of any year of assessment or financial year shall, subject to the provisions of the Fourth Schedule, be deemed to continue in force until the

taris dit nodig ag om bedoelde ander betalings toe te wys ten einde bedoelde persoon se aanspreeklikheid vir bedoelde leningsgedeelte geheel en al of gedeeltelik te delg,

5 toewys as wat bedoelde leningsgedeelte nie te bowe gaan nie: Met dien verstande dat die Sekretaris 'n toewysing wat deur hom ingevolge hierdie paragraaf gemaak is, kan verander indien bedoelde persoon se aanspreeklikheid vir bedoelde leningsgedeelte vermeerder of verminder word by die vasstelling deur die

10 Sekretaris van daardie aanspreeklikheid ingevolge die Hoofwet of ten einde 'n berekenings- of rekeningkundige fout reg te stel.

15 (b) Enige persoon word by die toepassing van hierdie artikel geag die bedrae wat finaal toegewys is aan die leningsgedeelte van die normale belasting waarvoor hy ten opsigte van die jaar van aanslag waarvoor bedoelde leningsgedeelte betaalbaar is, aanspreeklik is, te betaal het—

20 (i) indien werknemersbelasting gedurende bedoelde jaar van aanslag van sy besoldiging afgetrek of teruggehou is soos deur die Hoofwet vereis en hy of nie ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag vir die betaling van voorlopige belasting aanspreeklik is nie of reëlins tot bevrediging van die

25 Sekretaris getref het vir verhoogde aftrekkings by wyse van werknemersbelasting om sy aanspreeklikheid vir voorlopige belasting ten opsigte van bedoelde jaar te dek, op die eerste dag van September 1967; of

30 (ii) indien hy gedurende bedoelde jaar van aanslag regstreeks by wyse van voorlopige belasting ten opsigte van daardie jaar van aanslag die bedrag betaal het wat deur hom ingevolge paragraaf 21 (1) (a), 22 (1) of 23 (a) van die Vierde Bylae by die Hoofwet betaalbaar is, op die eerste dag van die maand waarin hy bedoelde bedrag betaal

35 het; of

40 (iii) indien die bepaling van subparagraaf (i) of (ii) nie van toepassing is nie, op die datum wat deur die Sekretaris, met inagneming van die betalings deur bedoelde persoon gemaak, bepaal word.

(9) Ondanks andersluidende wetsbepalings, is geen seëlregte ten opsigte van 'n kwitansie wat deur iemand gegee word vir die

45 terugbetaling aan hom van die leningsgedeelte van die normale belasting betaalbaar nie.

(10) Die Staatspresident kan regulasies uitvaardig betreffende alle aangeleenthede wat hy nodig of dienstig ag om voor te skryf vir die bereiking van die oogmerke van hierdie artikel,

50 en kan in sodanige regulasies vir 'n oortreding daarvan of versuim om daaraan te voldoen strawwe voorskryf van hoogstens 'n boete van vyftig rand.

(11) Die Staatspresident kan by proklamasie in die *Staatskoerant* 'n datum bepaal waarna aanslae vir die betaling van die

55 leningsgedeelte van die normale belasting nie deur die Sekretaris uitgereik mag word nie.

(12) Die bepaling van hierdie artikel word geag op die eerste dag van Maart 1967 in werking te getree het.

5. Artikel 1 van die Hoofwet word hierby gewysig deur na

60 paragraaf (I) van die omskrywing van „bruto inkomste” die volgende paragraaf in te voeg:

„(IA) 'n bedrag ontvang of toegeval ingevolge die bepaling van artikel 30 (3) van die Wet op Mynregte, 1967

(Wet No. 20 van 1967).”.

Wysiging van artikel 1 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 3 van Wet 90 van 1962, artikel 1 van Wet 6 van 1963, artikel 4 van Wet 72 van 1963, artikel 4 van Wet 90 van 1964, artikel 5 van Wet 88 van 1965 en artikel 5 van Wet 55 van 1966.

65 6. (1) Artikel 5 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang:

„(2) Die belastingskale ten opsigte van ander

70 belasbare inkomste as die belasbare inkomste in subartikel (2A) bedoel, word jaarliks deur die Parlement vasgestel, maar dié skale ten opsigte van enige jaar van aanslag of boekjaar deur die Parlement vasgestel, word behoudens die bepaling van die Vierde Bylae geag van krag te bly tot die volgende

Wysiging van artikel 5 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 2 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 5 van Wet 90 van 1964, artikel 6 van Wet 88 van 1965 en artikel 7 van Wet 55 van 1966.

next such determination of rates and shall, subject to the said provisions, be applied for the purposes of calculating the tax payable in respect of any such taxable income received by or accrued to or in favour of any person during the next succeeding year of assessment or financial year, as the case may be, if in the opinion of the Secretary the calculation and collection of the tax chargeable in respect of such taxable income cannot without risk of loss of revenue be postponed until after the rates for that year have been determined: Provided that after the next such determination of rates any tax paid in pursuance of such interim application shall, subject to the provisions of the Fourth Schedule, be adjusted in accordance with such subsequent rates, any amounts paid in excess being refundable to and amounts short-paid being recoverable from the taxpayer concerned.”;

- (b) by the insertion after subsection (2) of the following subsection:

“(2A) In the case of any company which during any year of assessment of such company ending on or after the first day of January, 1967, derives taxable income from mining for natural oil, the rates of normal tax payable in respect of such taxable income shall be as follows:—

- (a) On each rand of such taxable income which is derived from mining for natural oil (excluding gas) won by the company, fifty cents;
- (b) on each rand of such taxable income which is derived from mining for natural oil in the form of gas won by the company, forty cents:

Provided that the normal tax calculated under the preceding provisions of this subsection shall be reduced to or by such an amount as the Minister of Mines, in consultation with the Minister of Finance, may determine under section 14 of the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967): Provided further that for the purposes of this subsection where sulphur, salt or any other mineral is won by the company in the course of mining for natural oil, the income derived from the mining of such sulphur, salt or other mineral shall be deemed to be derived from mining for natural oil.”;

- (c) by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

“(3) (a) Where it is proved to the satisfaction of the Secretary that a portion (but not the whole) of the taxable income of any taxpayer in respect of any period of assessment commencing on or after the first day of March, 1965, is attributable to the inclusion in the taxpayer's income of the income of his wife, and each spouse's portion of such taxable income, as determined in accordance with subsections (5) and (6), is not less than one hundred rand, the normal tax chargeable in respect of such taxable income shall, unless the provisions of paragraph 15 (3) or 17 of the First Schedule or paragraph 7 of the Second Schedule apply in the case of the taxpayer or the normal tax chargeable in the case of the taxpayer is required to be determined under the provisions of paragraph 19 of the First Schedule, be an amount which bears to such taxable income the same ratio as the amount of normal tax which, applying the relevant rate fixed in terms of subsection (2), would be chargeable in respect of a taxable income equal to the rating amount (determined as provided in subsection (4)) bears to such rating amount: Provided that in no case shall the amount of normal tax chargeable be less than the amount of normal tax which would

- 5 sodanige vasstelling van belastingskale en word behoudens bedoelde bepalinge toegepas vir die berekening van die belasting betaalbaar ten opsigte van enige bedoelde belasbare inkomste gedurende die
- 10 daaropvolgende jaar van aanslag of boekjaar, na gelang van die geval, deur enige persoon ontvang of aan of ten gunste van hom toegeval indien die berekening en invordering van die belasting ten opsigte van sodanige belasbare inkomste volgens die Sekretaris se oordeel nie sonder gevaar van verlies van inkomste tot na die vasstelling van die skale vir daardie jaar uitgestel kan word nie: Met dien verstande dat, behoudens die bepalinge van die Vierde Bylae, alle
- 15 belastings wat ingevolge so 'n tussentydse toepassing betaal is, na die volgende sodanige vasstelling van belastingskale ooreenkomstig daardie volgende skale reggestel word, en enige oorbetalings aan die betrokke belastingpligtige terugbetaal word en enige tekort van hom gevorder word.”;
- 20 (b) deur na subartikel (2) die volgende subartikel in te voeg:
- „(2A) In die geval van 'n maatskappy wat gedurende 'n jaar van aanslag van daardie maatskappy eindigende op of na die eerste dag van Januarie 1967 belasbare inkomste uit die myn van aardolie verkry, is die skale van normale belasting wat ten opsigte van daardie
- 25 belasbare inkomste betaalbaar is, soos volg:—
- (a) Op elke rand van bedoelde belasbare inkomste wat verkry word uit die myn van aardolie (behalwe gas) deur die maatskappy gewin, vyftig
- 30 sent;
- (b) op elke rand van bedoelde belasbare inkomste wat verkry word uit die myn van aardolie in die vorm van gas deur die maatskappy gewin, veertig sent:
- 35 Met dien verstande dat die normale belasting ingevolge die voorgaande bepalinge van hierdie subartikel bereken, na of met so 'n bedrag verminder word as wat die Minister van Mynwese, in oorleg met die Minister van Finansies, ingevolge artikel 14 van die Wet op Mynregte, 1967 (Wet No. 20 van 1967), vasstel: Met dien verstande voorts dat, by die toepassing van hierdie subartikel, waar swaai, sout of 'n ander mineraal deur die maatskappy in die loop van
- 40 die myn van aardolie gewin word, die inkomste uit die myn van sodanige swaai, sout of ander mineraal verkry, geag word uit die myn van aardolie verkry te wees.”;
- 45 (c) deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te vervang:
- 50 „(3) (a) Waar daar tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat 'n gedeelte (maar nie die geheel nie) van die belasbare inkomste van 'n belastingpligtige ten opsigte van 'n aanslagtydperk wat op of na die eerste dag van Maart 1965 begin, toe te skryf is aan die inrekening by die belastingpligtige se inkomste van die inkomste van sy vrou, en elke eggenoot se gedeelte van daardie belasbare inkomste, soos volgens voorskrif van subartikels (5) en (6) vasgestel, minstens
- 55 honderd rand is, is, tensy die bepalinge van paragraaf 15 (3) of 17 van die Eerste Bylae of paragraaf 7 van die Tweede Bylae in die geval van die belastingpligtige van toepassing is of die normale belasting wat in die geval van die belastingpligtige hefbaar is, ingevolge die bepalinge van paragraaf 19 van die Eerste Bylae vasgestel moet word, die normale belasting wat ten opsigte van
- 60 bedoelde belasbare inkomste hefbaar is, 'n bedrag wat tot bedoelde belasbare inkomste in dieselfde verhouding staan as die verhouding waarin die bedrag van normale belasting wat (by die toepassing van die betrokke skaal ingevolge subartikel (2) vasgestel) hefbaar sou wees ten opsigte van 'n belasbare inkomste gelyk aan die tariefbedrag (soos volgens voorskrif van subartikel (4) vasgestel) tot bedoelde tariefbedrag staan: Met dien verstande dat die bedrag van hefbare normale belasting in geen geval minder is nie as die bedrag van normale belasting wat hefbaar sou wees teen
- 70
- 75
- 80

be chargeable at the relevant rate fixed in terms of subsection (2) in respect of the first rand of taxable income, and nothing in this section contained shall be construed as relieving any person from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income. 5

- (b) In determining under this subsection the amount of normal tax which is or would be chargeable no regard shall be had to the deductions provided for in section 6 ~~or~~, 6bis or 6ter.”; and 10

- (d) by the substitution for subsection (8) of the following subsection:

“(8) The provisions of paragraph 15 (3) or 17 of the First Schedule or paragraph 7 of the Second Schedule shall not apply if the amount of normal tax (before any deduction is made under the provisions of section 6 ~~or~~, 6bis or 6ter) which would be payable by the taxpayer at the rate determined under those provisions, exceeds the amount of normal tax (before any deduction is made under the provisions of section 6 ~~or~~, 6bis or 6ter) determined under the provisions of subsection (3).” 20

- (2) The amendments effected by subsection (1) (c) and (d) to paragraph (b) of subsection (3) of section 5 of the principal Act and subsection (8) of that section shall apply in respect of assessments for years of assessment ending on or after the first day of April, 1967. 25

Amendment of section 6 of Act 58 of 1962, as amended by section 4 of Act 90 of 1962, section 3 of Act 6 of 1963, section 5 of Act 72 of 1963 and section 8 of Act 55 of 1966.

7. Section 6 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in subsection (1) for the words preceding paragraph (s) of the following words: 30

“(1) Save as is otherwise provided in this Act, there shall in the case of a person other than a company, be deducted from the amount of tax payable under section five chargeable, as determined in accordance with section 5, paragraph 15 (3), 17 or 19 of the First Schedule, or paragraph 7 of the Second Schedule, whichever may be applicable—”; 35

- (b) by the substitution for subparagraph (i) of paragraph (c) of the said subsection of the following subparagraph: 40

“(i) on the last day of that year of assessment was unmarried and was not or would not had he lived have been over the age of eighteen years, or, if he was wholly dependent for his maintenance upon the taxpayer, over the age of twenty-one years, or, if he was wholly dependent for his maintenance upon the taxpayer and the Secretary is satisfied that he was a full-time student at an educational institution of a public character, over the age of twenty-four twenty-six years; or”; 50 and

- (c) by the insertion after paragraph (c) of the said subsection of the following paragraph:

“(cA) in respect of any one or more children born to the taxpayer during the year of assessment who were alive during any portion of such year of assessment, a further sum of eight rand irrespective of the number of such children;”. 55

Insertion of section 6ter in Act 58 of 1962.

8. (1) The following section is hereby inserted in the principal Act after section 6bis: 60

“Rebate in respect of non-residents’ tax on interest.

6ter Where the income of any person includes any amount of interest referred to in section 64A, the non residents’ tax on interest paid in respect of such amount under Part VI of this Chapter shall be deducted from the amount payable by such person by way of normal tax, as calculated after deducting the rebates provided for in section 6 and before the addition of any sum which in terms of any Income Tax Act is a loan portion which is repayable to 65

5 die betrokke skaal ingevolge subartikel (2) vasgestel ten opsigte van die eerste rand van belasbare inkomste, en die bepalings van hierdie artikel nie so uitgelê word dat iemand van aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van sy belasbare inkomste onthef word nie.

10 (b) By die vasstelling ingevolge hierdie subartikel van die bedrag van normale belasting wat hefbaar is of sou wees, word die kortings waarvoor in artikel 6 **[of]**, **6bis** of **6ter** voorsiening gemaak word buite rekening gelaat.”; en

(d) deur subartikel (8) deur die volgende subartikel te vervang:

15 „(8) Die bepalings van paragraaf 15 (3) of 17 van die Eerste Bylae of paragraaf 7 van die Tweede Bylae is nie van toepassing nie indien die bedrag van normale belasting (voordat enige aftrekking ingevolge die bepalings van artikel 6 **[of]**, **6bis** of **6ter** gemaak word) wat deur die belastingpligtige teen die ingevolge daardie bepalings vasgestelde skaal betaalbaar sou wees, die bedrag van normale belasting (voordat enige aftrekking ingevolge die bepalings van artikel 6 **[of]**, **6bis** of **6ter** gemaak word) wat ingevolge die bepalings van subartikel (3) vasgestel is, te bowe gaan.”.

25 (2) Die wysigings aan paragraaf (b) van subartikel (3) van artikel 5 van die Hoofwet en subartikel (8) van daardie artikel wat deur subartikel (1) (c) en (d) aangebring is, is van toepassing ten opsigte van aanslae vir jare van aanslag eindigende op of na 30 die eerste dag van April 1967.

7. Artikel 6 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur in subartikel (1) die woorde wat paragraaf (a) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

35 „(1) Behalwe vir sover hierdie Wet anders bepaal, word daar van die bedrag van die belasting **[ooreenkomstig artikel vyf betaalbaar]** wat hefbaar is in die geval van iemand anders as ’n maatskappy, soos vasgestel ooreenkomstig artikel 5, paragraaf 15 (3), 17 of 19 van die Eerste Bylae, of paragraaf 7 van die Tweede Bylae, watter ook al van toepassing is, afgetrek—”;

(b) deur subparagraaf (i) van paragraaf (c) van genoemde subartikel deur die volgende subparagraaf te vervang:

45 „(i) op die laaste dag van daardie jaar van aanslag ongetroud was en nie bo die leeftyd van agtien jaar, of, as hy geheel en al van die belastingpligtige vir sy onderhoud afhanklik was, bo die ouderdom van een-en-twintig jaar, of, as hy geheel en al van die belastingpligtige afhanklik was vir sy onderhoud en die Sekretaris oortuig is dat hy ’n voltydse student aan ’n opvoedkundige inrigting van ’n openbare aard was, bo die ouderdom van **[vier-en-twintig]** ses-en-twintig jaar, was of sou gewees het as hy die lewe behou het nie; of”; en

(c) deur na paragraaf (c) van genoemde subartikel die volgende paragraaf in te voeg:

60 „(cA) ten opsigte van een of meer kinders aan die belastingpligtige gedurende die jaar van aanslag geboore wat gedurende enige gedeelte van dié jaar van aanslag in lewe was, ’n verdere korting van agt rand, afgesien van die aantal sodanige kinders;”.

Wysiging van artikel 6 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 4 van Wet 90 van 1962, artikel 3 van Wet 6 van 1963, artikel 5 van Wet 72 van 1963 en artikel 8 van Wet 55 van 1966.

8. (1) Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na 65 artikel **6bis** ingevoeg:

„Korting ten opsigte van rentebelasting op buitelanders. **6ter.** Waar daar by die inkomste van enige persoon ’n bedrag aan rente bedoel in artikel 64A ingereken word, word die rentebelasting op buitelanders ten opsigte van daardie bedrag ingevolge Deel VI van hierdie Hoofstuk betaal, van die bedrag wat deur bedoelde persoon by wyse van normale belasting betaalbaar is, soos bereken na aftrekking van die kortings waarvoor in artikel 6 voorsiening gemaak word en voor byvoeging van enige som wat ingevolge ’n Inkomstebelastingwet ’n leningsgedeelte is wat aan daardie persoon terugbetaalbaar is,

Invoeging van artikel **6ter** in Wet 58 van 1962.

such person: Provided that the rebate under this section shall not exceed so much of such normal tax as the Secretary determines to be attributable to the inclusion of the said amount in such person's taxable income." 5

(2) The amendment effected by subsection (1) shall apply in respect of assessments for years of assessment ending on or after the first day of April, 1967.

Amendment of section 9 of Act 58 of 1962, as amended by section 7 of Act 90 of 1962, section 6 of Act 72 of 1963 and section 9 of Act 90 of 1964.

9. (1) Section 9 of the principal Act is hereby amended—

(a) by the insertion after paragraph (c) of subsection (1) 10 of the following paragraph:

“(cA) any contract made by such person for the disposal of any mineral (including natural oil) won by him in the course of mining operations carried on by him under any mining lease granted under the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967), wheresoever such contract was made or such mining operations were carried on;” 15

(b) by the insertion after paragraph (f) of the said subsection of the following paragraph: 20

“(fA) any services rendered by such person to, or work or labour done by such person for, any other person upon, beneath or above the continental shelf referred to in section 7 of the Territorial Waters Act, 1963 (Act No. 87 of 1963), in the course of operations carried on by such other person under any prospecting or mining lease granted under the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967), wheresoever payment for such services or work or labour is or is to be made;” 25 30

(2) The amendments effected by subsection (1) shall apply in respect of assessments for years of assessment ending on or after the first day of January, 1967.

Amendment of section 10 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 90 of 1962, section 7 of Act 72 of 1963, section 8 of Act 90 of 1964, section 10 of Act 88 of 1965 and section 11 of Act 55 of 1966.

10. Section 10 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (ii) of paragraph (w) of subsection (1) of the following subparagraph: 35

“(ii) that such loan or deposit has been made for the purposes of any business carried on by such person or company outside the Republic or that such loan or deposit was made by such person before he became ordinarily resident in the Republic for the first time out of funds which the Secretary is satisfied were derived by such person entirely from sources outside the Republic; and” 40

Amendment of section 11 of Act 58 of 1962, as amended by section 9 of Act 90 of 1962, section 8 of Act 72 of 1963, section 9 of Act 90 of 1964, section 11 of Act 88 of 1965 and section 12 of Act 55 of 1966.

11. Section 11 of the principal Act is hereby amended— 45

(a) by the substitution for paragraph (r) of the following paragraph:

“(r) notwithstanding the provisions of section 23, so much of the sum of—

(a) any donations made **[on or before the thirtieth day of June, 1968,]** by a company during the year of assessment for the purposes of technological training as defined in the Technological Training Advancement Act, 1960 (Act No. 69 of 1960), at a university (as so defined) **[as does not exceed one per cent of the taxable income of such company as calculated before allowing any deduction under this paragraph or section twenty-one bis],** provided an amount not less than **[the amount of such deduction]** the total value of such donations has been paid during the year of assessment in question into the special account established under the said Act; and 50 55 60

(b) any donations made by such company during the year of assessment to the fund established under the National Study Loans and Bursaries Act, 1964 (Act No. 89 of 1964), for the purpose of granting study loans or bursaries 65

afgetrek: Met dien verstande dat die korting in-
gevolge hierdie artikel nie soveel van bedoelde
normale belasting as wat volgens vasstelling van
die Sekretaris toe te skryf is aan die inrekening
by die belastingpligtige se belasbare inkomste van
bedoelde bedrag, te bowe gaan nie.”

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, is van toe-
passing ten opsigte van aanslae vir jare van aanslag wat op of
na die eerste dag van April 1967 eindig.

9. (1) Artikel 9 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur na paragraaf (c) van subartikel (1) die volgende
paragraaf in te voeg:

„(cA) ’n kontrak deur so iemand aangegaan vir die
vandehandsetting van enige mineraal (met inbe-
grip van aardolie) deur hom gewin in die loop van
mynbouwerkzaamhede wat kragtens ’n mynhuur
ingevoelge die Wet op Mynregte, 1967 (Wet No.
20 van 1967), toegeken, deur hom voortgesit is,
ongeag waar bedoelde kontrak aangegaan word
of bedoelde mynbouwerkzaamhede voortgesit
word;” en

(b) deur na paragraaf (f) van genoemde subartikel die
volgende paragraaf in te voeg:

„(fA) dienste deur so iemand aan ’n ander persoon
bewys, of werk of arbeid deur so iemand vir ’n
ander persoon verrig, op, onder of bo die vaste-
landsplat bedoel in artikel 7 van die Wet op
Territoriale Waters, 1963 (Wet No. 87 van 1963),
in die loop van werksaamhede wat kragtens ’n
prospekteer- of mynhuur ingevoelge die Wet op
Mynregte, 1967 (Wet No. 20 van 1967), toegeken,
deur daardie ander persoon voortgesit word,
ongeag waar betaling vir sodanige dienste of
werk of arbeid geskied of moet geskied;”

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, is van
toepassing ten opsigte van aanslae vir jare van aanslag wat
eindig op of na die eerste dag van Januarie 1967.

10. Artikel 10 van die Hoofwet word hierby gewysig deur
subparagraaf (ii) van paragraaf (w) van subartikel (1) deur die
volgende subparagraaf te vervang:

„(ii) dat sodanige lening of deposito gemaak is vir die
doeleindes van ’n besigheid deur bedoelde persoon of
maatskappy buite die Republiek gedryf of dat sodanige
lening of deposito deur bedoelde persoon gemaak is
voordat hy vir die eerste maal gewoonlik in die
Republiek woonagtig geword het, uit fondse wat
volgens oortuiging van die Sekretaris deur bedoelde
persoon geheel en al uit bronne buite die Republiek
verkry is; en”.

Wysiging van
artikel 9 van Wet
58 van 1962, soos
gewysig deur
artikel 7 van Wet
90 van 1962,
artikel 6 van Wet
72 van 1963 en
artikel 9 van Wet
90 van 1964.

Wysiging van
artikel 10 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 8 van
Wet 90 van 1962,
artikel 7 van Wet
72 van 1963,
artikel 8 van
Wet 90 van 1964,
artikel 10 van Wet
88 van 1965 en
artikel 11 van
Wet 55 van 1966.

11. Artikel 11 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur paragraaf (r) deur die volgende paragraaf te
vervang:

„(r) ondanks die bepalings van artikel 23, soveel van
die som van—

(a) enige skenkings [op of voor die dertigste
dag van Junie 1968] deur ’n maatskappy
gedurende die jaar van aanslag gemaak vir
doeleindes van tegnologiese opleiding, soos
omskryf in die Wet op Bevordering van
Tegnologiese Opleiding, 1960 (Wet No. 69
van 1960), aan ’n universiteit (soos aldus
omskryf) [as wat nie een persent van die
belasbare inkomste van dié maatskappy, soos
bereken voordat enige aftrekking ingevoelge
hierdie paragraaf of artikel een-en-twintig bis
toegelaaat word, te bowe gaan nie], mits ’n
bedrag minstens gelyk aan die [bedrag van
so ’n aftrekking] totale waarde van bedoelde
skenkings gedurende die betrokke jaar van
aanslag inbetaal is in die spesiale rekening
ingestel ingevoelge daardie Wet; en

(b) enige skenkings deur dié maatskappy ge-
durende die jaar van aanslag gemaak aan die
fonds wat kragtens die Wet op Nasionale
Studielenings en -beurse, 1964 (Wet No. 89
van 1964), gestig is om studieleninge of

Wysiging van
artikel 11 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 9 van Wet
90 van 1962,
artikel 8 van Wet
72 van 1963,
artikel 9 van Wet
90 van 1964,
artikel 11 van Wet
88 van 1965 en
artikel 12 van
Wet 55 van 1966.

or both study loans and bursaries to students in need of financial assistance to enable them to continue or complete their studies at universities, declared institutions or vocational schools in the Republic,

as does not exceed two per cent of the taxable income of such company as calculated before allowing any deduction under this paragraph;"; and

(b) by the deletion of paragraph (r)bis.

Amendment of section 11bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 10 of Act 90 of 1962 and amended by section 9 of Act 72 of 1963 and section 13 of Act 55 of 1966.

12. Section 11bis of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

"(3) The exporters' allowance shall be an amount equal to **twenty-five** thirty-seven and a half per cent of the market development expenditure (determined as provided in subsection (4)) incurred by the taxpayer during the year of assessment or, where in relation to the year of assessment the taxpayer has a current export turnover and a basic export turnover and such current export turnover exceeds such basic export turnover by more than ten per cent of such basic export turnover, an amount equal to—

(a) **thirty-seven and a half** fifty per cent of such market development expenditure if such current export turnover exceeds such basic export turnover by more than ten per cent but not more than twenty-five per cent of that basic export turnover; or

(b) **fifty** sixty-two and a half per cent of such market development expenditure if such current export turnover exceeds such basic export turnover by more than twenty-five per cent of that basic export turnover:

Provided that for the purposes of this subsection the current export turnover of an associated company in relation to any year of assessment shall be deemed to be the sum of the current export turnovers in relation to that year of all the associated companies of which that company is one, and the basic export turnover of that company in relation to that year shall be deemed to be the sum of the basic export turnovers of all the said associated companies in relation to that year."

Amendment of section 12A of Act 58 of 1962, as inserted by section 16 of Act 55 of 1966.

13. (1) Section 12A of the principal Act is hereby amended by the substitution for the proviso to subsection (3) of the following proviso:

"Provided that if such equipment does not qualify for the allowance solely by reason of the fact that the hotel in question was not registered as aforesaid during the relevant year of assessment, the allowance may be granted for the first succeeding year of assessment during which such hotel is so registered, provided **the board established under the said Act certifies that such hotel qualified to be so registered as a direct result of the bringing into use of such equipment** such hotel becomes so registered not later than the thirty-first day of December, 1967, or within twelve months after the date of the bringing into use of such equipment."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be deemed to have taken effect in respect of assessment for the year ended on the twenty-eighth day of February, 1967.

Amendment of section 13bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 15 of Act 88 of 1965 and amended by section 18 of Act 55 of 1966.

14. (1) Section 13bis of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

"(3) **The allowance under subsection (2) shall be such percentage of the cost (as reduced in terms of that subsection) referred to in that subsection, as may be fixed by the State President by regulation under subsection (4) for the grade of hotel which is, in terms of a determination of the board referred to in subsection (2), applicable in respect of the relevant building (or a portion thereof) on the last day of the year of assessment: Provided that where no such allowance may be granted in respect of such cost of any year of assessment (here-**

5 -beurse of sowel studielenings as studie-
beurse toe te ken aan studente wat finansiële
hulp nodig het om hulle in staat te stel om
hul studies aan universiteite, verklaarde in-
stellings of beroepskole in die Republiek
voort te sit of te voltooi,
as wat nie twee persent van die belasbare inkomste
van dié maatskappy, soos bereken voordat enige
aftrekking ingevolge hierdie paragraaf toegelaat
word, te boewe gaan nie;"; en
10 (b) deur paragraaf (r)bis te skrap.

12. Artikel 11bis van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te vervang:

15 „(3) Die uitvoerderstoelae is 'n bedrag gelyk aan
[vyf-en-twintig] sewe-en-dertig en 'n half persent van die
markontwikkelingskoste (soos volgens voorskrif van sub-
artikel (4) vasgestel) deur die belastingpligtige gedurende
die jaar van aanslag aangegaan of, waar die belasting-
pligtige met betrekking tot die jaar van aanslag 'n lopende
20 uitvoeromset en 'n basiese uitvoeromset het en dié lopende
uitvoeromset dié basiese uitvoeromset met meer as tien
persent van dié basiese uitvoeromset te bowe gaan, 'n
bedrag gelyk aan—

25 (a) [sewe-en-dertig en 'n half] vyftig persent van bedoelde
markontwikkelingskoste indien dié lopende uitvoer-
omset dié basiese uitvoeromset met meer as tien
persent maar nie meer nie as vyf-en-twintig persent
van dié basiese uitvoeromset te bowe gaan; of

30 (b) [vyftig] twee-en-sestig en 'n half persent van bedoelde
markontwikkelingskoste indien dié lopende uitvoer-
omset dié basiese uitvoeromset met meer as vyf-en-
twintig persent van dié basiese uitvoeromset te bowe
gaan:

35 Met dien verstande dat by die toepassing van hierdie sub-
artikel die lopende uitvoeromset van 'n verwante maatskappy
met betrekking tot 'n jaar van aanslag geag word die som
te wees van die lopende uitvoeromsette met betrekking tot
daardie jaar van al die verwante maatskappye waarvan
40 daardie maatskappy een is, en die basiese uitvoeromset
daardie maatskappy met betrekking tot daardie jaar geag
word die som te wees van die basiese uitvoeromsette van
al die bedoelde verwante maatskappye met betrekking tot
daardie jaar.”

13. (1) Artikel 12A van die Hoofwet word hierby gewysig deur
45 die voorbehoudsbepaling by subartikel (3) deur die volgende
voorhoudsbepaling te vervang:

50 „Met dien verstande dat indien bedoelde toerusting nie
vir die vermindering in aanmerking kom nie slegs uit hoofde
van die feit dat die betrokke hotel nie gedurende die
betrokke jaar van aanslag soos voormeld geregistreer was
nie, die vermindering toegelaat kan word vir die eerste
daaropvolgende jaar van aanslag waartydens dié hotel
aldus geregistreer word, mits [die raad wat ingevolge ge-
noemde Wet ingestel is, sertifiseer dat dié hotel in aan-
55 merking gekom het om aldus geregistreer te word regstreeks
as gevolg van die ingebruikneming van bedoelde toerusting]
bedoelde hotel aldus geregistreer word nie later nie as die
een-en-dertigste dag van Desember 1967 of binne twaalf
60 maande na die datum van die ingebruikneming van be-
doelde toerusting.”

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word geag
vir die eerste maal in werking te getree het ten opsigte van
aanslae vir die jaar van aanslag wat geëindig het op die agt-en-
twintigste dag van Februarie 1967.

65 14. (1) Artikel 13bis van die Hoofwet word hierby gewysig
deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te vervang:

70 „(3) [Die vermindering ingevolge subartikel (2) is die
persentasie van die koste (soos volgens voorskrif van daardie
subartikel verminder) in daardie subartikel bedoel, wat deur
die Staatspresident by regulasie ingevolge subartikel (4)
bepaal is vir die graad van hotel wat, ingevolge 'n vasstelling
van die in subartikel (2) bedoelde raad, ten opsigte van die
betrokke gebou (of 'n gedeelte daarvan) op die laaste dag van
die jaar van aanslag van toepassing is: Met dien verstande
75 dat waar bedoelde vermindering nie ten opsigte van bedoelde
koste ten opsigte van 'n jaar van aanslag (hieronder die

Wysiging van
artikel 11bis van
Wet 58 van 1962,
soos ingevoeg
deur artikel 10
van Wet 90 van
1962 en gewysig
deur artikel 9 van
Wet 72 van 1963
en artikel 13 van
Wet 55 van 1966.

Wysiging van
artikel 12A van
Wet 58 van 1962,
soos ingevoeg
deur artikel 16 van
Wet 55 van 1966.

Wysiging van
artikel 13bis van
Wet 58 van 1962,
soos ingevoeg deur
artikel 15 van
Wet 88 van 1965
en gewysig deur
artikel 18 van
Wet 55 van 1966.

inafter referred to as the earlier year) solely by reason of the fact that the hotel in question was graded by the said board for the first time after the last day of the earlier year, the allowance made in accordance with the said regulation in respect of such cost which that allowance may be made shall, provided the said board certifies that such hotel satisfied the requirements for specified grading under the Hotels Act, 1965, on the last day of the earlier year, be increased by an amount equal to the allowance to which the taxpayer would, in respect of the earlier year, have been entitled in respect of such cost in accordance with the said regulation if the grading so specified had applied to such hotel on the last day of the earlier year.] The allowance under subsection (2) in respect of the cost (as reduced in terms of that subsection) of any building (or a portion thereof) or of any improvements (or a portion thereof) shall be such percentage of such cost as may be fixed by the State President by regulation under subsection (4) for the grade of hotel which is, in terms of a determination of the board referred to in subsection (2), applicable in respect of the hotel in question on the last day of the year of assessment: Provided that where such hotel is graded by the said board for the first time during any year of assessment (hereinafter referred to as the subsequent year) subsequent to any year of assessment (hereinafter referred to as the earlier year) during which such building (or the relevant portion thereof) or such improvements (or the relevant portion thereof) was or were used in carrying on the trade of hotelkeeper, and the taxpayer is entitled to the said allowance in respect of the subsequent year, the allowance for the subsequent year (as determined in accordance with the said regulation) shall, if—

- (a) such building (or the relevant portion thereof) or such improvements (or the relevant portion thereof), as the case may be, is or are completed not later than the thirty-first day of December, 1969; and
- (b) where such hotel was not during the earlier year registered under the Hotels Act, 1965, it became so registered during the period ending on the thirty-first day of December, 1969, or the period of twelve months reckoned from the date of completion of such building (or the relevant portion thereof) or of such improvements (or the relevant portion thereof), as the case may be, whichever period ends later,

be increased by an amount equal to the allowance to which the taxpayer would have been entitled under the said regulation in respect of the said cost if such regulation had at all relevant times been in force and the grading of such hotel by the said board which was applicable on the last day of the subsequent year had also applied on the last day of the earlier year.”.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall apply in respect of assessments for years of assessment ending on or after the first day of January, 1964.

Substitution of
section 18 of
Act 58 of 1962.

15. The following section is hereby substituted for section 18 of the principal Act:

18. Notwithstanding the provisions of section 23 (a), (b) and (g) there shall be allowed to be deducted from the income of any taxpayer an allowance not exceeding in the aggregate the sum of two hundred rand, or if a child is born to the taxpayer during the year of assessment, three hundred rand, in respect of—

- (a) any sum contributed by him during the year of assessment by way of current contributions due by him, as a member, to any fund recognized by the Secretary as a benefit fund established for the sole purpose of defraying in whole or in part any nursing home, hospital, medical and dental expenditure which may be incurred by its members; and

vroeër jaar genoem) toegestaan kan word nie slegs uit hoofde van die feit dat die betrokke hotel deur genoemde raad vir die eerste maal na die laaste dag van die vroeër jaar gegradeer is, word, mits bedoelde raad sertifiseer dat bedoelde hotel op die laaste dag van die vroeër jaar aan die vereistes vir 'n aangeduide gradering ingevolge die Wet op Hotelle, 1965, voldoen het, die vermindering wat ooreenkomstig bedoelde regulasie ten opsigte van bedoelde koste ten opsigte van die eerste jaar van aanslag ten opsigte waarvan daardie vermindering gemaak kan word, met 'n bedrag verhoog wat gelyk is aan die vermindering waarop die belastingpligtige ten opsigte van bedoelde koste ten opsigte van die vroeër jaar ooreenkomstig bedoelde regulasie geregtig sou gewees het indien die aldus aangeduide gradering op die laaste dag van die vroeër jaar op bedoelde hotel van toepassing was. Die vermindering ingevolge subartikel (2) ten opsigte van die koste (soos volgens voorskrif van daardie subartikel verminder) van 'n gebou (of 'n gedeelte daarvan) of van verbeterings (of 'n gedeelte daarvan) is die persentasie van daardie koste wat deur die Staatspresident by regulasie ingevolge subartikel (4) bepaal is vir die graad van hotel wat, ingevolge 'n vasstelling van die in subartikel (1) bedoelde raad, ten opsigte van die betrokke hotel op die laaste dag van die jaar van aanslag van toepassing is: Met dien verstande dat waar bedoelde hotel deur genoemde raad vir die eerste maal gegradeer is gedurende 'n jaar van aanslag (hieronder die latere jaar genoem) wat op 'n jaar van aanslag (hieronder die vroeër jaar genoem) volg waarin bedoelde gebou (of die betrokke gedeelte daarvan) of bedoelde verbeterings (of die betrokke gedeelte daarvan) by die beoefening van die bedryf van hotelhouer gebruik is, en die belastingpligtige op bedoelde vermindering ten opsigte van die latere jaar geregtig is, die vermindering vir die latere jaar (soos volgens bedoelde regulasie vasgestel) verhoog word, indien—

(a) bedoelde gebou (of die betrokke gedeelte daarvan) of bedoelde verbeterings (of die betrokke gedeelte daarvan), na gelang van die geval, nie later nie as die een-en-dertigste dag van Desember 1969 voltooi word; en

(b) waar bedoelde hotel nie gedurende die vroeër jaar ingevolge die Wet op Hotelle, 1965, geregistreer is nie, hy aldus geregistreer geword het gedurende die tydperk eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1969 of die tydperk van twaalf maande gereken vanaf die datum van voltooiing van bedoelde gebou (of die betrokke gedeelte daarvan) of van bedoelde verbeterings (of die betrokke gedeelte daarvan), na gelang van die geval, watter tydperk al later eindig,

met 'n bedrag gelyk aan die vermindering waarop die belastingpligtige ingevolge bedoelde regulasie ten opsigte van bedoelde koste geregtig sou gewees het indien bedoelde regulasie ter alle ter sake dienende tye van krag gewees het en die gradering van bedoelde hotel deur bedoelde raad wat op die laaste dag van die daaropvolgende jaar van toepassing was ook op die laaste dag van die vroeër jaar van toepassing gewees het."

(2) Die wysiging aangebring deur subartikel (1) is van toepassing ten opsigte van aanslae vir jare van aanslag eindigende op of na die eerste dag van Januarie 1964.

15. Artikel 18 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

„Aftrekking ten opsigte van gelde aan tandartse, geneeshere, verpleeg-inrigtings of hospitale betaal. 18. Ondanks die bepalings van artikel 23 (a), (b) en (g), word 'n vermindering wat in die geheel hoogstens twee-honderd rand, of indien 'n kind gedurende die jaar van aanslag aan die belastingpligtige gebore word, driehonderd rand, bedra as 'n aftrekking van die inkomste van 'n belastingpligtige toegelaat ten opsigte van—

(a) 'n som wat hy gedurende die jaar van aanslag by wyse van lopende bydraes deur hom as lid verskuldig, betaal het aan 'n fonds deur die Sekretaris erken as 'n bystandsfonds ingestel uitsluitlik met die oogmerk om onkoste in verband met verpleeginrigtingsdienste, hospitaaldienste en geneeskundige en tandheelkundige onkoste deur sy lede aangaan, geheel en al of gedeeltelik te bestry; en

Vervanging van artikel 18 van Wet 58 van 1962.

- (b) any fees which the Secretary is satisfied were paid by the taxpayer during the year of assessment to any nursing home in connection with any confinement of his wife, or to—
- (i) any dentist or medical practitioner for dental and medical services rendered to; or
 - (ii) any duly registered nursing home or hospital in respect of the illness of, the taxpayer or his wife or his children or step-children referred to in section 6 (1) (c)."

Amendment of section 36 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 72 of 1963, section 15 of Act 90 of 1964, section 20 of Act 88 of 1965 and section 23 of Act 55 of 1966.

16. Section 36 of the principal Act is hereby amended by the substitution in subsection (11) for the definition of "capital expenditure" of the following definition:

"'capital expenditure' means—

- (a) expenditure on shaft sinking and mine equipment and, in the case of a natural oil mine, the cost of laying pipelines from the mining block to the marine terminal or the local refinery, as the case may be, including any single renewal or replacement of such equipment or pipelines which together with the accessories thereto exceeds in cost forty thousand rand; and
- (b) expenditure on development, general administration and management (including and interest and other charges payable after the thirty-first day of December, 1950, on loans utilized for mining purposes) prior to the commencement of production or during any period of non-production; and
- (c) in the case of any post-1966 gold mine, any new gold mine, any new deep level gold mine or, any other deep level gold mine or any natural oil mine, an amount calculated as nearly as may be in the manner prescribed for the calculation of the capital allowance provided for in section [19 (3) of the Precious and Base Metals Act, 1908 (Act No. 35 of 1908), of the Transvaal (in this paragraph referred to as the Gold Law)] 26 (2) of the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967), at the rate of eight per cent per annum in the case of any post-1966 gold mine or six per cent per annum in the case of any new gold mine or any natural oil mine or five per cent per annum in the case of any new deep level gold mine or any other deep level gold mine on the amount of the unredeemed balance of the aggregate of—
 - (i) the expenditure referred to in paragraphs (a) and (b), excluding any interest and other charges on loans referred to in paragraph (b), if the mine is a post-1966 gold mine, a new gold mine or, a new deep level gold mine or a natural oil mine, or the balance of capital expenditure unredeemed in terms of subsection (1) at the commencement of the year of assessment during which the mine is recognized as any other deep level gold mine, and the expenditure referred to in paragraph (a), if the mine is any other deep level gold mine;
 - (ii) the amount (if any) allowed to rank as capital expenditure in terms of section 37;
 - (iii) any expenditure incurred during any period of production on development on any reef on which at the date of such development stopping has not yet commenced; and
 - (iv) the amount calculated in terms of this paragraph up to the end of the year of assessment under this Act or the Income Tax Act, 1941, immediately preceding the year of assessment under charge, if the mine is a post-1966 gold mine, a new gold mine or, a new deep level gold mine or a natural oil mine, for the period from the end of the month in which the expenditure is actually

(b) gelde wat volgens die Sekretaris se oortuiging gedurende die jaar van aanslag deur die belastingpligtige betaal is aan 'n verpleeginrigting in verband met 'n bevalling van sy eggenote, of—

(i) aan 'n tandarts of geneesheer vir tandheelkundige en mediese dienste gelewer aan; of

(ii) aan 'n behoorlik geregistreerde verpleeginrigting of hospitaal ten opsigte van siekte van,

die belastingpligtige of sy vrou of sy kinders of stiefkinders in artikel 6 (1) (c) bedoel.”.

16. Artikel 36 van die Hoofwet word hierby gewysig deur 15 in subartikel (11) die omskrywing van „kapitaaluitgawe” deur die volgende omskrywing te vervang:

„kapitaaluitgawe”—

(a) uitgawe aan die boor van skagte en myntoerusting en, in die geval van 'n aardoliemyn, die koste verbonde aan die lê van pyplyne van die myngebied na die see-eindpunt of die plaaslike raffinadery, na gelang van die geval, met inbegrip van enige enkele vernuwing of vervanging van sodanige toerusting of pyplyne wat tesame met

(b) uitgawe aan ontwikkeling, algemene bestuur en beheer (met inbegrip van rente en ander koste betaalbaar na die een-en-dertigste dag van Desember 1950 op lenings wat vir mynbou-doelindes gebruik word) voor die aanvang van produksie of gedurende 'n tydperk waarin daar nie geproduseer word nie; en

(c) in die geval van 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn of, 'n ander diep-goudmyn of 'n aardoliemyn, 'n bedrag bereken so na as moontlik op die wyse voorgeskryf vir die berekening van die kapitaaltoelae waarvoor in artikel [19 (3) van die „Precious and Base Metals Act, 1908” (Wet No. 35 van 1908), van Transvaal (in hierdie paragraaf die Goudwet genoem)] 26 (2) van die Wet op Mynregte, 1967 (Wet No. 20 van 1967), voorsiening gemaak word, teen die koers van agt persent per jaar in die geval van 'n na-1966-goudmyn of ses persent per jaar in die geval van 'n nuwe goudmyn of 'n aardoliemyn of vyf persent per jaar in die geval van 'n nuwe diep-goudmyn of 'n ander diep-goudmyn op die bedrag van die ongedelgde balans van die totaal van—

(i) die uitgawe in paragraawe (a) en (b) bedoel, behalwe rente en ander koste op lenings in paragraaf (b) bedoel, indien die myn 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn of, 'n nuwe diep-goudmyn of 'n aardoliemyn is, of die ongedelgde balans van kapitaaluitgawe ingevolge subartikel (1) by die aanvang van die jaar van aanslag waartydens die myn as 'n ander diep-goudmyn erken word, en die in paragraaf (a) bedoelde uitgawe, indien die myn 'n ander diep-goudmyn is;

(ii) die bedrag, as daar is, wat ingevolge artikel 37 toegelaat word om as kapitaaluitgawe in aanmerking te kom;

(iii) uitgawe gedurende enige tydperk van produksie aangegaan aan ontwikkeling op 'n rif waarop daar op die datum van sodanige ontwikkeling nog nie met afbouing begin is nie; en

(iv) die bedrag bereken ingevolge hierdie paragraaf tot aan die einde van die jaar van aanslag ingevolge hierdie Wet of die Inkomste-belastingwet, 1941, wat die onderhawige jaar van aanslag onmiddellik voorafgaan, indien die myn 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn of, 'n nuwe diep-goudmyn of 'n aardoliemyn is, vir die tydperk vanaf die einde van die maand waarin die uitgawe werklik aan-

Wysiging van artikel 36 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 72 van 1963, artikel 15 van Wet 90 van 1964, artikel 20 van Wet 88 van 1965 en artikel 23 van Wet 55 van 1966.

incurred or is in terms of proviso (dd) to this paragraph deemed to be incurred, up to the end of the year of assessment immediately preceding the first year of assessment in respect of which the determination of the taxable income derived 5 from the working of such mine does not result in an assessed loss, and, if the mine is any other deep level gold mine, for a period of ten years from the commencement of the year of assessment during which the mine is recognized as any other 10 deep level gold mine: Provided that—

- (aa) the amount under this paragraph shall not be calculated for any period during which mining operations are not carried on in accordance with the terms of the relevant 15 lease;
- (bb) notwithstanding anything to the contrary in any law contained, the amount under this paragraph shall not be taken into account for the purpose of calculating the capital 20 allowance provided for in section **[19 (3) of the Gold Law]** 26 (2) of the Mining Rights Act, 1967, or for the purpose of determining the profits of which a share is payable to the State in terms of any mining lease; 25
- (cc) the provisions of section **[19 (4) and (4)bis of the Gold Law]** 26 (3) and (4) of the Mining Rights Act, 1967, shall, in so far as they can be applied, apply *mutatis mutandis* for the purpose of determining the unredeemed 30 balance of the aggregate of the amounts referred to in subparagraphs (i) to (iv), inclusive, of this paragraph;
- (dd) for the purposes of subsections (3) and (3)bis of this section any amount calculated 35 under this paragraph in respect of any year of assessment shall be deemed to be capital expenditure incurred on the last day of such year of assessment;
- (ee) the amount under this paragraph in respect 40 of any new gold mine shall not be calculated in respect of any period occurring before the twentieth day of March, 1963;”.

Amendment of section 42 of Act 58 of 1962, as amended by section 21 of Act 88 of 1965.

17. Section 42 of the principal Act is hereby amended by the addition to subsection (2) of the following paragraph: 45

- “(e) so much of the amount of any dividend declared by any company as is proved to the satisfaction of the Secretary to have been distributed—
- (i) out of taxable income derived by such company from mining for natural oil under any lease 50 granted under the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967); or
 - (ii) out of dividends received by such company from any other company all the issued shares of which are held for its own benefit by the aforesaid 55 company, to the extent that such dividends are proved to the satisfaction of the Secretary to have been distributed by such other company out of taxable income derived by such other company from mining for natural oil under any such lease.”. 60

Substitution of section 45 of Act 58 of 1962, as substituted by section 24 of Act 55 of 1966.

18. The following section is hereby substituted, with effect from the twenty-second day of March, 1967, for section 45 of the principal Act:

“Rate of tax.

45. The rate of tax shall be—

- (a) seven and one-half per cent of the amount of— 65
 - (i) any dividend referred to in section 42 (1) (a) which **[has been]** was declared before the seventeenth day of August, 1966; or
 - (ii) any interim dividend referred to in section 42 (1) (b) the payment of which **[has been]** 70 was approved before the seventeenth day of August, 1966; **[and]**
- (b) ten per cent of the amount of—
 - (i) any dividend referred to in section 42 (1) (a) which **[has been]** was declared on or after 75 the seventeenth day of August, 1966, but

5 gegaan word of kragtens voorbehoudsbepaling
(dd) by hierdie paragraaf geag word aangegaan te
wees, tot die einde van die jaar van aanslag wat
die eerste jaar van aanslag onmiddellik voor-
afgaan ten opsigte waarvan die vasstelling van
die belasbare inkomste verkry uit die eksploi-
tering van so 'n myn nie op 'n vasgestelde verlies
uitloop nie, en, indien die myn 'n ander diep-
goudmyn is, vir 'n tydperk van tien jaar vanaf
10 die begin van die jaar van aanslag waartydens
die myn as 'n ander diep-goudmyn erken word:
Met dien verstande dat—

15 (aa) die bedrag ingevolge hierdie paragraaf nie
bereken word nie vir enige tydperk waar-
tydens mynbou nie ooreenkomstig die be-
palings van die toepaslike huur voortgesit
word nie;

20 (bb) ondanks andersluidende wetsbepalings, die
bedrag ingevolge hierdie paragraaf nie by
die berekening van die kapitaaltoelae waar-
voor in artikel **[19 (3) van die Goudwet]**
26 (2) van die Wet op Mynregte, 1967, of
by die vasstelling van die winste waarvan 'n
deel ooreenkomstig 'n mynhuur aan die
25 Staat betaalbaar is, in aanmerking geneem
word nie;

(cc) die bepalinge van artikel **[19 (4) en (4)bis
van die Goudwet]** 26 (3) en (4) van die Wet
op Mynregte, 1967, vir sover hulle toegepas
kan word, *mutatis mutandis* van toepassing is
by die vasstelling van die ongedelgde balans
van die totaal van die in subparagrafe (i)
tot en met (iv) van hierdie paragraaf bedoelde
bedrae;

35 (dd) by die toepassing van subartikels (3) en
(3)bis van hierdie artikel 'n bedrag ingevolge
hierdie paragraaf ten opsigte van 'n jaar van
aanslag bereken, geag word kapitaalluitgawe
te wees wat op die laaste dag van sodanige
jaar van aanslag aangegaan is;

40 (ee) die bedrag ingevolge hierdie paragraaf ten
opsigte van 'n nuwe goudmyn nie ten opsigte
van 'n tydperk wat vóór die twintigste dag van
Maart 1963 val, bereken word nie;".

45 17. Artikel 42 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die
volgende paragraaf by subartikel (2) te voeg:

„(e) soveel van die bedrag van 'n dividend deur 'n maat-
skappy verklaar as wat tot bevrediging van die Sekre-
taris bewys word uitgekeer te gewees het—
50 (i) uit belasbare inkomste wat deur daardie maat-
skappy verkry is uit die myn van aardolie kragtens
'n huur ingevolge die Wet op Mynregte, 1967 (Wet
No. 20 van 1967), toegeken; of
55 (ii) uit dividende wat deur bedoelde maatskappy van
'n ander maatskappy waarvan al die uitgereikte
aandeel deur eersbedoelde maatskappy vir sy eie
voordeel besit word, ontvang is, vir sover bedoelde
dividende tot bevrediging van die Sekretaris bewys
word deur daardie ander maatskappy uitgekeer
60 te gewees het uit belasbare inkomste wat deur
bedoelde ander maatskappy uit die myn van
aardolie kragtens 'n bedoelde huur verkry is.”.

Wysiging van
artikel 42 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 21 van
Wet 88 van 1965.

18. Artikel 45 van die Hoofwet word hierby met ingang van
die twee-en-twintigste dag van Maart 1967 deur die volgende
65 artikel vervang:

„Skaal van 45. Die belastingskaal is—
belasting. (a) sewe en 'n half persent van die bedrag van—
(i) 'n in artikel 42 (1) (a) bedoelde dividend
wat voor die sewentiende dag van Augustus
70 1966 verklaar is; of
(ii) 'n in subartikel 42 (1) (b) bedoelde tussen-
tydse dividend waarvan die betaling voor
die sewentiende dag van Augustus 1966
goedgekeur is; **[en]**
75 (b) tien persent van die bedrag van—
(i) 'n in subartikel 42 (1) (a) bedoelde dividend
wat op of na die sewentiende dag van

Vervanging van
artikel 45 van
Wet 58 van 1962,
soos vervang deur
artikel 24 van
Wet 55 van 1966.

before the twenty-second day of March, 1967; or

- (ii) any interim dividend referred to in section 42 (1) (b) the payment of which **[has been]** was approved on or after the seventeenth day of August, 1966, but before the twenty-second day of March, 1967; and 5
- (c) fifteen per cent of the amount of—
 - (i) any dividend referred to in section 42 (1) (a) which has been declared on or after the twenty-second day of March, 1967; or 10
 - (ii) any interim dividend referred to in section 42 (1) (b) the payment of which has been approved on or after the twenty-second day of March, 1967.” 15

Addition of Part VI to Chapter II of Act 58 of 1962.

19. (1) The following part is hereby added to Chapter II of the principal Act:

“PART VI.

Non-residents' Tax on Interest.

- Levy of non-residents' tax on interest. 64A. (1) Where any amount of interest accrues on or after the first day of April, 1967, to or in favour of— 20
- (a) any person, other than a company, not ordinarily resident in the Republic; or
 - (b) the deceased estate of any person who at the date of his death was not ordinarily resident in the Republic; or 25
 - (c) a company not registered in the Republic, and the debtor in respect of such amount is ordinarily resident or carries on business in the Republic, there shall be paid for the benefit of the Consolidated Revenue Fund a tax (in this Act referred to as non-residents' tax on interest) equal to ten per cent of such amount. 30
- (2) For the purposes of this Part— 35
- (a) where the creditor in respect of any amount of interest referred to in subsection (1) has an address outside the Republic such creditor shall until the contrary is proved be deemed to be not ordinarily resident in the Republic or, in the case of a company, to be a company which is not registered in the Republic; 40
 - (b) where the debtor in respect of any amount of interest referred to in subsection (1) is the deceased estate of any person such estate shall be deemed to be ordinarily resident or carrying on business in the Republic if such person was at the date of his death ordinarily resident or carrying on business in the Republic; 45
 - (c) where the debtor in respect of any amount of interest referred to in subsection (1) is a company, such company shall be deemed to be ordinarily resident in the Republic if it is registered, managed or controlled in the Republic; 50
 - (d) any amount accruing to any shareholder in a building society out of the profits of such society shall be deemed to be interest. 55

- Exemptions. 64B. The tax shall not be payable in respect of—
- (a) any interest accruing from the Government (including the Railway Administration and any provincial administration), any local authority, the Electricity Supply Commission or the South African Reserve Bank; 60
 - (b) any interest on any amount borrowed by the debtor outside the Republic in the ordinary course of any business carried on by him outside the Republic if the Secretary is satisfied that the amount so borrowed was not intended to be used by the debtor for the purpose of producing gross income; 65

Augustus 1966 maar voor die twee-en-twintigste dag van Maart 1967 verklaar is;

of

5 (ii) 'n in subartikel 42 (1) (b) bedoelde tussentydse dividend waarvan die betaling op of na die sewentiende dag van Augustus 1966 maar voor die twee-en-twintigste dag van Maart 1967 goedgekeur is; en

10 (c) vyftien persent van die bedrag van—
(i) 'n in subartikel 42 (1) (a) bedoelde dividend wat op of na die twee-en-twintigste dag van Maart 1967 verklaar is; of

15 (ii) 'n in subartikel 42 (1) (b) bedoelde tussentydse dividend waarvan die betaling op of na die twee-en-twintigste dag van Maart 1967 goedgekeur is.”.

19. (1) Die volgende Deel word hierby by Hoofstuk II van die Hoofwet gevoeg:

Byvoeging van Deel VI by Hoofstuk II van Wet 58 van 1962.

„DEEL VI.

20 *Rentebelasting op Buitelanders.*

Heffing van rentebelasting op buitelanders.

64A. (1) Waar enige bedrag aan rente op of na die eerste dag van April 1967 aan of ten gunste van—
(a) iemand (behalwe 'n maatskappy) wat nie gewoonlik in die Republiek woonagtig is nie; of
25 (b) die bestorwe boedel van iemand wat op die datum van sy dood nie gewoonlik in die Republiek woonagtig was nie; of
(c) 'n maatskappy wat nie in die Republiek geregistreer is nie,

30 toeval, en die skuldenaar ten opsigte van bedoelde bedrag gewoonlik in die Republiek woonagtig is of daarin besigheid dryf, word daar ten bate van die Gekonsolideerde Inkomstefonds 'n belasting (in hierdie Wet die rentebelasting op buitelanders genoem) betaal gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag.

35 (2) By die toepassing van hierdie Deel—

(a) waar die skuldeiser ten opsigte van 'n in subartikel (1) bedoelde bedrag aan rente 'n adres buite die Republiek het, word, totdat die teendeel bewys word, daardie skuldeiser geag nie gewoonlik in die Republiek woonagtig te wees nie of, in die geval van 'n maatskappy, 'n maatskappy te wees wat nie in die Republiek geregistreer is nie;

45 (b) waar die skuldenaar ten opsigte van 'n in subartikel (1) bedoelde bedrag aan rente die bestorwe boedel van 'n persoon is, word daardie boedel geag gewoonlik in die Republiek woonagtig te wees of daarin besigheid te dryf indien bedoelde persoon op die datum van sy dood gewoonlik in die Republiek woonagtig was of daarin besigheid gedryf het;

50 (c) waar die skuldenaar ten opsigte van 'n in subartikel (1) bedoelde bedrag aan rente 'n maatskappy is, word daardie maatskappy geag gewoonlik in die Republiek woonagtig te wees indien hy in die Republiek geregistreer is of bestuur of beheer word;

55 (d) word 'n bedrag wat aan 'n aandeelhouer in 'n bouvereniging uit die winste van die bouvereniging toeval, geag rente te wees.

60 Vrystellings. 64B. Die belasting is nie betaalbaar nie ten opsigte van—

65 (a) rente wat van die Regering (met inbegrip van die Spoorwegadministrasie of 'n provinsiale administrasie), 'n plaaslike bestuur, die Elektrisiteitsvoorsieningskommissie of die Suid-Afrikaanse Reserwebank toeval;

70 (b) rente op enige bedrag wat deur die skuldenaar in die gewone loop van 'n besigheid deur hom buite die Republiek gedryf, geleen is, indien die Sekretaris oortuig is dat die aldus geleende bedrag nie bedoel is om deur die skuldenaar vir die voortbrenging van bruto inkomste gebruik te word nie;

75

the purposes of this section be deemed to be as tax due by such person and shall be recoverable from him in the manner prescribed in section 91.

When tax is payable.

64E. (1) The tax shall be payable within fourteen days after the date of accrual of the amount of interest referred to in section 64A or within such further period as the Secretary may approve.

(2) The person paying the tax shall at the time of payment submit to the Secretary a declaration in such form as the Secretary may prescribe."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be deemed to have come into operation on the first day of April, 1967: Provided that notwithstanding the provisions of section 64E of the principal Act any amount of tax which was, in terms of that section, payable within a period ending on or before the date of commencement of this Act shall be payable within fourteen days after that date or within such longer period as the Secretary may approve.

Amendment of paragraph 13 of 1st Schedule to Act 58 of 1962.

20. Paragraph 13 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for item (a) of subparagraph (1) of the following item:

"(a) that any farmer has in any year of assessment (other than a year of assessment in respect of which the normal tax chargeable in the case of such farmer is required to be determined under paragraph 19) sold livestock on account of drought or stock disease; and"

Amendment of paragraph 15 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 25 of Act 88 of 1965.

21. Paragraph 15 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (3) of the following subparagraph:

"(3) For the purpose only of calculating the rates of normal tax payable in respect of any year of assessment by a farmer whose income for that year includes income derived from the disposal of plantations or forest produce, there shall, subject to the provisions of section 5 of this Act, be deducted from the taxable income of such farmer the amount by which the taxable income derived by him in that year from the disposal of plantations and forest produce exceeds the annual average taxable income derived by him from that source over the three years of assessment immediately preceding the said year of assessment: Provided that—

- (i) the provisions of this subparagraph shall not apply unless the Secretary is satisfied that the disposal of plantations or forest produce forms part of the normal farming operations of the farmer concerned;
- (ii) the Secretary's determination as to what portion of a farmer's taxable income is derived from the disposal of plantations and forest produce shall be final;
- (iii) in no case shall the rate of tax be less than that applicable to the first rand of taxable income, and nothing in this paragraph contained shall be construed as relieving any farmer from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income;
- (iv) the provisions of this subparagraph shall not apply if the normal tax chargeable in the case of such farmer in respect of the said year of assessment is required to be determined under the provisions of paragraph 19."

Substitution of paragraph 17 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 26 of Act 88 of 1965.

22. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 17 of the First Schedule to the principal Act:

"17. For the purpose only of calculating the rates of normal tax payable in respect of any year of assessment by any farmer whose sugar cane fields have been damaged by fire, there shall, subject to the provisions of section 5 of this Act, be deducted from the taxable income of such farmer for such year of assessment so much of that taxable income as is proved to the satisfaction of the Secretary to have been derived from the disposal of sugar cane as a result of fire in his cane fields and but for such fire would

maak, en die aldus betaalbare bedrag word by die toepassing van hierdie artikel geag 'n belasting deur dié persoon verskuldig te wees en kan op die wyse in artikel 91 voorgeskryf op hom verhaal word.

5

Wanneer belasting betaalbaar is.

64E. (1) Die belasting is betaalbaar binne veertien dae na die datum van toevalling van die in artikel 64A bedoelde bedrag aan rente of binne die verdere tydperk wat die Sekretaris goedkeur.

10

(2) Die persoon wat die belasting betaal moet ten tyde van betaling aan die Sekretaris 'n verklaring verstrek in die vorm deur die Sekretaris voorgeskryf.

15

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word geag op die eerste dag van April 1967 in werking te getree het: Met dien verstande dat ondanks die bepalings van artikel 64E van die Hoofwet enige bedrag van belasting wat ingevolge bedoelde artikel binne 'n tydperk eindigende op of voor die datum van inwerkingtreding van hierdie Wet betaalbaar was, binne veertien dae vanaf bedoelde datum of binne so 'n verdere tydperk as wat die Sekretaris mag goedkeur, betaalbaar is.

20

20. Paragraaf 13 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur item (a) van subparagraaf (1) deur die volgende item te vervang:

Wysiging van paragraaf 13 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962.

25

„(a) dat 'n boer gedurende 'n jaar van aanslag (behalwe 'n jaar van aanslag ten opsigte waarvan die normale belasting wat in die geval van daardie boer hefbaar is, ingevolge paragraaf 19 vasgestel moet word) weens droogte of veesiekte lewende hawe verkoop het; en”.

30

21. Paragraaf 15 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur subparagraaf (3) deur die volgende subparagraaf te vervang:

Wysiging van paragraaf 15 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 25 van Wet 88 van 1965.

35

„(3) Slegs by die berekening van die skale van normale belasting wat ten opsigte van 'n jaar van aanslag betaalbaar is deur 'n boer wie se inkomste vir daardie jaar inkomste afkomstig van die van die hand sit van plantasies of bosprodukte insluit, word daar, behoudens die bepalings van artikel 5 van hierdie Wet, van die belasbare inkomste van so 'n boer die bedrag afgetrek waarmee die belasbare inkomste deur hom in daardie jaar van die van die hand sit van plantasies en bosprodukte verkry, die jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste deur hom uit daardie bron verkry gedurende die drie jare van aanslag wat bedoelde jaar van aanslag onmiddellik voorafgaan, te bowe gaan; Met dien verstande dat—

45

(i) die bepalings van hierdie subparagraaf nie van toepassing is nie tensy die Sekretaris oortuig is dat die van die hand sit van plantasies of bosprodukte deel van die normale boerderybedrywighede van die betrokke boer uitmaak;

50

(ii) die Sekretaris se vasstelling omtrent die gedeelte van 'n boer se belasbare inkomste wat van die van die hand sit van plantasies en bosprodukte afkomstig is, afdoende is;

55

(iii) die skaal van belasting in geen geval minder is as dié wat vir die eerste rand van belasbare inkomste toepaslik is nie, en die bepalings van hierdie paragraaf nie so uitgelê word dat 'n boer van aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van sy belasbare inkomste onthef word nie;

60

(iv) die bepalings van hierdie subparagraaf nie van toepassing is nie indien die normale belasting wat in die geval van bedoelde boer ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag hefbaar is, ingevolge die bepalings van paragraaf 19 vasgestel moet word.”.

65

22. Paragraaf 17 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

Vervanging van paragraaf 17 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 26 van Wet 88 van 1965.

70

„17. Slegs by die berekening van die skale van normale belasting ten opsigte van 'n jaar van aanslag betaalbaar deur 'n boer wie se suikerrietplantasies deur brand beskadig is, word daar, behoudens die bepalings van artikel 5 van hierdie Wet, van die belasbare inkomste van daardie boer vir daardie jaar van aanslag soveel van bedoelde belasbare inkomste afgetrek as wat, na tot bevrediging van die Sekretaris bewys word, uit die van die hand sit van suikerriet as gevolg van brand in sy suikerrietplantasies verkry is,

75

not have been derived by him in that year, but in no case shall the rate of tax be less than that applicable to the first rand of taxable income, and nothing herein contained shall be construed as relieving such farmer from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income: Provided that the provisions of this paragraph shall not apply if the normal tax chargeable in the case of such farmer in respect of the said year of assessment is required to be determined under the provisions of paragraph 19."

Addition of paragraph 19 to 1st Schedule to Act 58 of 1962.

23. The First Schedule to the principal Act is hereby amended by the addition at the end thereof of the following paragraph:

"19. (1) In the case of any taxpayer who has made an election as provided in subparagraph (5) which is binding upon him in respect of any period of assessment commencing on or after the first day of March, 1967 (hereinafter referred to as the relevant period, during which he or his wife has carried on farming operations or has derived income from such operations, the normal tax chargeable in respect of his taxable income for such period shall be determined in accordance with the formula—

$$Y = \frac{A}{B + C - D - E} \times F,$$

in which formula—

- (a) 'Y' represents the amount of normal tax to be determined;
- (b) 'A' represents the amount of normal tax chargeable at the relevant rate fixed in terms of section 5 (2) of this Act in respect of a taxable income equal to the amount represented by the expression 'B+C-D-E' in the formula;
- (c) 'B' represents the taxpayer's average taxable income (if any) from farming as determined in relation to the relevant period in accordance with subparagraph (2);
- (d) 'C' represents the taxpayer's taxable income (if any) for the relevant period from sources other than farming or, if the determination of such taxable income results in an assessed loss, such assessed loss: Provided that where 'C' represents such assessed loss the expression '+C' in the formula shall be construed as meaning '-C';
- (e) 'D' represents the amount (if any) included in the taxpayer's gross income for the relevant period under the provisions of the Second Schedule to this Act;
- (f) 'E' represents the amount (if any) by which the taxpayer's taxable income for the relevant period exceeds a sum equal to the rating amount which would, without applying the provisions of section 5 (7) of this Act, have been determined in the case of the taxpayer for such period under the provisions of section 5 (4) of this Act if section 5 (4) had been applicable; and
- (g) 'F' represents the taxpayer's taxable income for the relevant period:

Provided that the amount represented by the expression 'B+C-D-E' in the formula shall in no case be determined at an amount of less than one rand.

(2) For the purposes of subparagraph (1) the taxpayer's average taxable income from farming in relation to the relevant period shall be deemed to be—

- (a) where the taxpayer or his wife carried on farming operations before the commencement of the relevant period, such amount as the Secretary may determine as representing the taxpayer's annual average taxable income (if any) from farming in respect of the periods of assessment—
 - (aa) for which the taxpayer was assessable under this Act (but excluding in the case of a woman any period assessable under section 77 (6) of this Act)

en, indien die brand nie ontstaan het nie, nie in bedoelde jaar deur hom verkry sou gewees het nie, maar die skaal van belasting is in geen geval minder as dié wat op die eerste rand van belasbare inkomste toepaslik is nie, en die bepaling hierin vervat word nie so uitgelê dat so 'n boer van aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van sy belasbare inkomste onthef word nie: Met dien verstande dat die bepaling van hierdie paragraaf nie van toepassing is nie indien die normale belasting wat in die geval van die boer ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag hefbaar is, ingevolge die bepaling van paragraaf 19 vasgestel moet word."

23. Die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur aan die end daarvan die volgende paragraaf by te voeg:

Byvoeging van paragraaf 19 by 1ste Bylae by Wet 58 van 1962.

15 „19. (1) In die geval van 'n belastingpligtige wat volgens voorskrif van subparagraaf (5) 'n keuse uitgeoefen het wat vir hom bindend is ten opsigte van 'n aanslagtydperk (hieronder die toepaslike tydperk genoem) wat op of na die eerste dag van Maart 1967 begin, waarin hy of sy eggenote boerderybedrywighede beoefen het of uit daardie bedrywighede inkomste verkry het, word die normale belasting wat ten opsigte van sy belasbare inkomste vir bedoelde tydperk hefbaar is, ooreenkomstig die formule—

$$25 \quad Y = \frac{A}{B + C - D - E} \times F,$$

vasgestel, in welke formule—

- (a) „Y' die bedrag aan normale belasting wat vasgestel moet word, voorstel;
- 30 (b) „A' die bedrag aan normale belasting voorstel wat hefbaar is teen die toepaslike skaal wat ingevolge artikel 5 (2) van hierdie Wet vasgestel is ten opsigte van 'n belasbare inkomste gelyk aan die bedrag wat deur die uitdrukking „B + C - D - E' in die formule voorgestel word;
- 35 (c) „B' die belastingpligtige se gemiddelde belasbare inkomste (indien daar is) uit boerdery voorstel, soos volgens voorskrif van subparagraaf (2) met betrekking tot die toepaslike tydperk vasgestel;
- 40 (d) „C' die belastingpligtige se belasbare inkomste (as daar is) vir die toepaslike tydperk wat uit ander bronne as boerdery verkry is, voorstel of, indien die vasstelling van daardie belasbare inkomste op 'n vasgestelde verlies uitloop, sodanige vasgestelde verlies: Met dien verstande dat waar „C' bedoelde vasgestelde verlies voorstel die uitdrukking „+ C' in die formule as „- C' uitgelê word;
- 45 (e) „D' die bedrag (as daar is) voorstel wat ingevolge die bepaling van die Tweede Bylae by hierdie Wet by die belastingpligtige se bruto inkomste vir die toepaslike tydperk ingereken is;
- 50 (f) „E' die bedrag (as daar is) voorstel waarmee die belastingpligtige se belasbare inkomste vir die toepaslike tydperk 'n som gelyk aan die tariefbedrag wat, sonder om die bepaling van artikel 5 (7) van hierdie Wet toe te pas, ingevolge die bepaling van artikel 5 (4) van hierdie Wet vir bedoelde tydperk in die geval van die belastingpligtige vasgestel sou gewees het indien artikel 5 (4) van toepassing was, te bowe gaan; en
- 55 (g) „F' die belastingpligtige se belasbare inkomste vir die toepaslike tydperk voorstel:

Met dien verstande dat die bedrag wat deur die uitdrukking „B + C - D - E' in die formule voorgestel word in geen geval op 'n bedrag van minder as een rand vasgestel word nie.

(2) By die toepassing van subparagraaf (1) word die belastingpligtige se gemiddelde belasbare inkomste uit boerdery met betrekking tot die toepaslike tydperk geag te wees—

- 70 (a) waar die belastingpligtige of sy eggenote voor die begin van die toepaslike tydperk boerderybedrywighede beoefen het, die bedrag wat deur die Sekretaris vasgestel word as voorstellende die belastingpligtige se jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste (as daar is) uit boerdery ten opsigte van die aanslagtydperke—

75 (aa) waarvoor die belastingpligtige ingevolge hierdie Wet aangeslaan kon word (maar behalwe, in die geval van 'n vrouspersoon, 'n tydperk wat in—

and which fall within the period of five years ending on the last day of the relevant period; and

- (bb) during which such farming operations were carried on or farming income was derived by the taxpayer:

Provided that in the case of the estate of a deceased or insolvent person any farming operations carried on by such person prior to his death or insolvency, any income derived by him from such operations and any deductions allowable against such income under this Act shall, so far as such estate is concerned, be deemed for the purposes of this item to be respectively operations, income or deductions of such estate, and the annual average taxable income derived by such estate from farming shall be determined accordingly but subject to such adjustments as the Secretary may make; or

- (b) where the taxpayer is a person referred to in subparagraph (5) (a) and neither he nor his wife carried on farming operations (whether before or after their marriage) before the commencement of the relevant period and—

(i) the taxpayer's taxable income from farming for the relevant period does not exceed three thousand rand, the amount of such taxable income; or

(ii) the taxpayer's taxable income from farming for the relevant period exceeds three thousand rand but not four thousand five hundred rand, the amount of three thousand rand; or

(iii) the taxpayer's taxable income from farming for the relevant period exceeds four thousand five hundred rand, an amount equal to two-thirds of such taxable income.

(3) Where, in relation to a relevant period, the Secretary has under subparagraph (2) (a) made a determination of a taxpayer's annual average taxable income from farming and the taxpayer's assessment for that period has in terms of section 81 (5) of this Act become final and conclusive, such determination shall be final and conclusive: Provided that the Secretary may make a redetermination of such annual average taxable income—

(i) if an assessment is raised on the taxpayer in respect of the relevant period as contemplated in section 79 of this Act; or

(ii) if the previous determination of such annual average taxable income is arithmetically incorrect; or

(iii) if it appears to the Secretary that such annual average taxable income was determined on incorrect information and should be increased or reduced by at least six hundred rand; or

(iv) if it appears to the Secretary that in any return of income rendered by the taxpayer or his wife in respect of any of the periods of assessment referred to in subparagraph (2) (a) any amount was omitted or any incorrect statement was made with intent to evade or reduce taxation.

(4) In determining under this paragraph any amount of normal tax which is or would be chargeable no regard shall be had to the deductions provided for in section 6, 6bis or 6ter of this Act and nothing in this paragraph contained shall be construed as relieving any person from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income.

(5) Any person—

(a) who is a natural person and whose taxable income for any period of assessment consists of or includes taxable income derived from farming operations carried on by him for his own benefit or by his wife for her own benefit; or

(b) who is the executor of the estate of any deceased person or the trustee of the insolvent estate of a natural person and who in his capacity as such has during the period of assessment commencing immediately after the

gevolge artikel 77 (6) van hierdie Wet aangeslaan kon word) en wat in die tydperk van vyf jaar eindigende op die laaste dag van die toepaslike tydperk val; en

- 5 (bb) waarin bedoelde boerderybedrywighede beoefen is of boerdery-inkomste deur die belastingpligtige verkry is:

Met dien verstande dat in die geval van die boedel van 'n oorlede of insolvente persoon enige boerderybedrywighede deur bedoelde persoon voor sy afsterwe of insolvensie beoefen, enige inkomste deur hom uit daardie bedrywighede verkry en enige aftrekkings wat teen daardie inkomste ingevolge hierdie Wet toelaatbaar is, geag word by die toepassing van hierdie item, vir sover bedoelde boedel geraak word, onderskeidelik bedrywighede, inkomste of aftrekkings van daardie boedel te wees, en word die jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste deur die boedel uit boerdery verkry dienoreenkomstig vasgestel maar onderworpe aan die aanpassings wat deur die Sekretaris gemaak word; of

- 20 (b) waar die belastingpligtige 'n in subparagraaf (5) (a) bedoelde persoon is en nóg hy nóg sy eggenote voor die begin van die toepaslike tydperk boerderybedrywighede beoefen het (hetsy voor of na hul troue) en—

25 (i) die belastingpligtige se belasbare inkomste uit boerdery vir die toepaslike tydperk nie drieduisend rand te bowe gaan nie, die bedrag van daardie belasbare inkomste; of

30 (ii) die belastingpligtige se belasbare inkomste uit boerdery vir die toepaslike tydperk drieduisend rand, maar nie vierduisend vyfhonderd rand nie, te bowe gaan, die bedrag van drieduisend rand; of

35 (iii) die belastingpligtige se belasbare inkomste uit boerdery vir die toepaslike tydperk vierduisend vyfhonderd rand te bowe gaan, 'n bedrag gelyk aan twee-derdes van daardie belasbare inkomste.

(3) Waar, met betrekking tot 'n toepaslike tydperk, die Sekretaris ingevolge subparagraaf (2) (a) 'n vasstelling van die belastingpligtige se jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste uit boerdery gemaak het en die belastingpligtige se aanslag vir daardie tydperk ingevolge artikel 81 (5) van hierdie Wet finaal en afdoende geword het, is bedoelde vasstelling finaal en afdoende: Met dien verstande dat die Sekretaris bedoelde jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste weer kan vasstel—

45 (i) indien 'n aanslag op die belastingpligtige ten opsigte van die toepaslike tydperk gedoen word soos in artikel 79 van hierdie Wet beoog; of

50 (ii) indien die vorige vasstelling van bedoelde jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste rekenkundig foutief is; of

55 (iii) die Sekretaris oortuig is dat bedoelde jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste volgens onjuiste inligting vasgestel is en met minstens seshonderd rand vermeerder of verminder moet word; of

60 (iv) die Sekretaris oortuig is dat in enige opgawe van inkomste deur die belastingpligtige of sy eggenote ingedien ten opsigte van enige van die in subparagraaf (2) (a) bedoelde tydperke, 'n bedrag weggelaat is of 'n onjuiste verklaring gedoen is met die doel om belasting te ontduik of verminder.

65 (4) By die vasstelling ingevolge hierdie paragraaf van 'n bedrag van normale belasting wat hefbaar is of sou wees, word die kortings waarvoor in artikel 6, 6bis of 6ter van hierdie Wet voorsiening gemaak word buite rekening gelaat en die bepalinge van hierdie paragraaf word nie so uitgelê dat iemand van aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van sy belasbare inkomste onthef word nie.

70 (5) Enige persoon—

75 (a) wat 'n natuurlike persoon is en wie se belasbare inkomste vir 'n aanslagtydperk uit belasbare inkomste bestaan, of belasbare inkomste insluit, wat verkry is uit boerderybedrywighede wat deur hom vir sy eie voordeel of deur sy eggenote vir haar eie voordeel beoefen is; of

80 (b) wat die eksekuteur van die boedel van 'n oorlede persoon is of die trustee van die insolvente boedel van 'n natuurlike persoon is en wat in sy hoedanigheid as sulks gedurende die aanslagtydperk beginnende

death or insolvency of the said person continued farming operations commenced by such deceased or insolvent person prior to his death or insolvency, may, within three months after the end of such period of assessment or within such further time as the Secretary may approve and in such form as the Secretary may prescribe, elect that the normal tax chargeable in respect of his taxable income if item (a) is applicable or the taxable income of such estate if item (b) is applicable, be determined as provided in subparagraph (1), and such election shall be binding upon such natural person or estate, as the case may be, in respect of the said period of assessment and every succeeding period of assessment: Provided that—

(i) no election may be made under this subparagraph by a woman in respect of any period of assessment referred to in item (a) if during such period she was married and her income for such period is in terms of section 7 (2) of this Act deemed to be income accrued to her husband;

(ii) where an election has been made by a woman in respect of any period referred to in item (a) and her income for any succeeding period of assessment is in terms of section 7 (2) of this Act deemed to be income accrued to her husband, such election shall, with effect from such succeeding period cease to have any force or effect.”.

Substitution of paragraph 7 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 27 of Act 88 of 1965.

24. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 7 of the Second Schedule to the principal Act:

“7. For the purpose only of calculating the rate of normal tax payable in respect of any year of assessment by any person whose income for that year includes an amount determined in accordance with the provisions of this Schedule, there shall, subject to the provisions of section 5 of this Act, be deducted from the taxable income of such person the amount so included in his income, but in no case shall the rate of tax be less than that applicable to the first rand of taxable income and nothing herein contained shall be construed as relieving any person from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income: Provided that the provisions of this paragraph shall not apply if the normal tax chargeable in the case of such person in respect of the said year of assessment has been determined under the provisions of paragraph 19 of the First Schedule.”.

Amendment of section 2 of Act 55 of 1966,

25. (1) Section 2 of the Income Tax Act, 1966, is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

“(1) Notwithstanding the provisions of section 5 (1) of the principal Act but subject to the provisions of any law providing for the payment of moneys into the Transkeian Revenue Fund, a portion equal to fifteen per cent of any amount of tax, determined in accordance with paragraph 1 (b) item (b) of paragraph 1 of the Schedule to this Act, before the addition of the sum referred to in the proviso to that item, shall accrue for the benefit of the respective provincial revenue funds in the proportions set forth in Proclamation No. 310 of 1957, but subject to such modifications as may be determined by the State President by proclamation in the *Gazette*, and shall in the said proportions be paid into the said provincial revenue funds in accordance with the laws relating to the collection, banking and custody of provincial revenues as though it were a tax imposed by the provincial councils of the said provinces on the incomes of companies.”.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be deemed to have come into operation on the first day of March, 1966.

Amendment of paragraph 1 of Schedule to Act 55 of 1966.

26. (1) Paragraph 1 of the Schedule to the Income Tax Act, 1966, is hereby amended—

(a) by the substitution for items (b) and (c) of the following items:

“(b) on each rand of the taxable income of any company (excluding so much as is derived from mining

- onmiddellik na bedoelde persoon se afsterwe of insolvensie boerderybedrywighede voortgesit het wat deur bedoelde oorlede of insolvente persoon voor sy dood of insolvensie begin is,
- 5 kan, binne drie maande na die end van daardie aanslagtydperk of binne die verdere tyd wat deur die Sekretaris goedgekeur word en in die vorm deur die Sekretaris goedgekeur, kies dat die normale belasting wat hefbaar is ten opsigte van sy belasbare inkomste indien item (a) van
- 10 toepassing is of die belasbare inkomste van bedoelde boedel indien item (b) van toepassing is, volgens voorskrif van subparagraaf (1) vasgestel moet word, en so 'n keuse is vir bedoelde natuurlike persoon of boedel, na gelang van die geval, bindend ten opsigte van bedoelde aanslagtydperk en elke daaropvolgende aanslagtydperk: Met dien
- 15 verstande dat—
- (i) geen keuse ingevolge hierdie subparagraaf uitgeoefen word nie deur 'n vrouspersoon ten opsigte van 'n in item (a) bedoelde tydperk indien sy gedurende daardie
- 20 tydperk getroud was en haar inkomste vir daardie tydperk ingevolge artikel 7 (2) van hierdie Wet geag word inkomste te wees wat aan haar man toegeval het;
- (ii) waar 'n keuse deur 'n vrouspersoon ten opsigte van 'n in item (a) bedoelde tydperk uitgeoefen is en haar
- 25 inkomste vir 'n daaropvolgende aanslagtydperk ingevolge artikel 7 (2) van hierdie Wet geag word inkomste te wees wat aan haar man toegeval het, is daardie keuse met ingang van daardie daaropvolgende aanslagtydperk nie meer van krag nie en het geen
- 30 uitwerking nie.”.

24. Paragraaf 7 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:
- „7. Vir die doeleindes slegs van berekening van die skaal van normale belasting wat ten opsigte van 'n jaar van aanslag betaalbaar is deur 'n persoon wie se inkomste
- 35 vir daardie jaar 'n ingevolge die bepalinge van hierdie Bylae vasgestelde bedrag insluit, word daar, behoudens die bepalinge van artikel 5 van hierdie Wet, van die belasbare inkomste van so 'n persoon die bedrag afgetrek wat aldus by sy inkomste ingereken is, maar die skaal van belasting is in geen geval minder as dié wat op die eerste
- 40 rand van belasbare inkomste toepaslik is nie en die bepalinge hiervan word nie so uitgelê dat 'n persoon van aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van sy belasbare inkomste onthef word nie: Met dien verstande dat die bepalinge van hierdie paragraaf
- 45 nie van toepassing is nie indien die normale belasting wat in die geval van bedoelde persoon ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag hefbaar is, ingevolge die bepalinge van paragraaf 19 van die Eerste Bylae vasgestel is.”.
- 50

Vervanging van paragraaf 7 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 88 van 1965.

25. (1) Artikel 2 van die Inkomstebelastingwet, 1966, word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:
- „(1) Ondanks die bepalinge van artikel 5 (1) van die
- 55 Hoofwet, maar behoudens enige wetsbepalinge wat voorsiening maak vir die inbetaling van gelde in die Transkeise Inkomstefonds, val 'n gedeelte gelyk aan vyftien persent van enige bedrag van belasting bereken ooreenkomstig
- 60 paragraaf 1 (b) item (b) van paragraaf 1 van die Bylae by hierdie Wet, voor die byvoeging van die som in die voorbehoudsbepaling by daardie item bedoel, toe ten bate van die onderskeie provinsiale inkomstefondse in die
- 65 verhoudings uiteengesit in Proklamasie No. 310 van 1957, maar onderworpe aan die wysigings wat die Staatspresident by proklamasie in die *Staatkoerant* bepaal, en word dit in bedoelde verhoudings in daardie provinsiale inkomstefondse ooreenkomstig die wette betreffende die invordering, bank en bewaring van provinsiale inkomste
- 70 inbetaal, asof dit 'n belasting is wat deur die provinsiale rade van daardie provinsies op die inkomste van maatskappye gehef is.”.
- (2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word geag op die eerste dag van Maart 1966 in werking te getree het.

Wysiging van artikel 2 van Wet 55 van 1966.

26. (1) Paragraaf 1 van die Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1966, word hierby gewysig—
- (a) deur items (b) en (c) deur die volgende items te vervang:
- „(b) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy (met uitsluiting van soveel as wat uit

Wysiging van paragraaf 1 van Bylae by Wet 55 van 1966.

operations carried on by it in the Republic and, in the case of any company referred to in item (d), so much as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of 'gross income' in section 1 of the principal Act) for each year of assessment of such company ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967, thirty-three and one-third cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;

- (c) on each rand of the taxable income derived by any company in respect of any year of assessment of such company ending during the period of twenty-four months ending on the thirty-first day of December, 1967, from mining in the Republic for gold (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of 'gross income' in section 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

in which formula (and in the formulae set out in the first proviso hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right),$$

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number 20 in the formula

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right) \text{ by one for each completed amount}$$

of two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item in respect of any year of assessment ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967, a sum equal to five per cent of such amount;

- (b) by the substitution for items (e) and (f) of the following items:

“(e) on each rand of the taxable income derived by any company in respect of each year of assessment of such company ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967, from mining in the Republic for diamonds, forty-five cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;”

5 mynwerksaamhede wat deur hom in die Republiek voortgesit word, verkry is, en, in die geval van 'n in tem (d) bedoelde maatskappy, soveel as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van 'bruto inkomste' in artikel 1 van die Hoofwet) vir elke jaar van aanslag van daardie maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967, drie-en-dertig en een-derde sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;

10 (c) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy ten opsigte van enige jaar van aanslag van daardie maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van vier-en-twintig maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 uit die myn van goud in die Republiek verkry word (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van 'bruto inkomste' in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

35 in welke formule (asook in die formules in die eerste voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right),$$

50 en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die

55 getal 20 in die formule $y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right)$ te verhoog

60 met een vir elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item ten opsigte van enige jaar van aanslag eindigende gedurende die tydperk van twaalf maande wat eindig op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;";

65 (b) deur items (e) en (f) deur die volgende items te vervang:
70 „(e) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy ten opsigte van elke jaar van aanslag van daardie maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 uit die myn van diamante in die Republiek verkry word, vyf-en-veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;

- (f) on each rand of the taxable income derived by any company in respect of each year of assessment of such company ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967, from mining operations (other than mining for gold or, diamonds or natural oil) carried on by such company in the Republic, thirty-three and one-third cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;” and
- (c) by the substitution for item (h) of the following item:
- “(h) in respect of the taxable income of any company [(excluding so much as is derived from gold mining operations carried on by it in the Republic, and in the case of any company referred to in item (d), so much as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of ‘gross income’ in section 1 of the principal Act) for] derived during each year of assessment of such company ending during the period of twelve months ending the thirty-first day of December, 1967, [a sum equal to five per cent of the aggregate of the amounts of tax determined in respect of such year of assessment under items (b), (e) and (f) before the addition of the sum referred to in the proviso to item (e)]—
- (i) a sum equal to ten per cent of the aggregate of the amounts of tax determined in respect of such year of assessment under items (b), (e) and (f) before the addition of the sum referred to in the proviso to item (b), the sum referred to in the proviso to item (e) and the sum referred to in the proviso to item (f); and
- (ii) a sum equal to five per cent of the amount of tax determined in respect of such year of assessment under item (c) before the addition of the sum referred to in the second proviso to that item:

Provided that any fraction of a rand of the [sum] tax calculated under this item shall be disregarded: Provided further that the tax under this item shall not be payable by any [taxpayer] company whose liability under this item would but for this proviso, be less than five rand.”.

(2) The amendments effected by subsection (1) shall be deemed to have come into operation on the date of promulgation of the Income Tax Act, 1966, and shall apply in respect of all years of assessment of companies ending during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1967.

Commencement
of certain
amendments.

27. Save in so far as is otherwise provided therein or the context otherwise indicates, the amendments effected to the principal Act by this Act shall first take effect in respect of assessments for the year of assessment ending the twenty-ninth day of February, 1968.

Short title.

28. This Act shall be called the Income Tax Act, 1967.

- (f) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy ten opsigte van elke jaar van aanslag van daardie maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 verkry word uit ander mynwerksaamhede as die myn van goud [of], diamante of aardolie wat deur sodanige maatskappy in die Republiek voortgesit word, drie-en-dertig en een-derde sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag; en
- (c) deur item (h) deur die volgende item te vervang:
- „(h) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n maatskappy [(met uitsluiting van soveel as wat uit goudmynwerksaamhede wat deur hom in die Republiek voortgesit word, verkry is, en, in die geval van 'n in subparagraaf (d) bedoelde maatskappy, soveel as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van, bruto inkomste' in artikel 1 van die Hoofwet) vir] wat gedurende elke jaar van aanslag van bedoelde maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967 ['n som gelyk aan vyf persent van die totaal van die bedrae van belasting wat ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag ingevolge items (b), (e) en (f) vasgestel is voor byvoeging van die som in die voorbehoudsbepaling by item (e) bedoel] verkry word—
- (i) 'n som gelyk aan tien persent van die totaal van die bedrae van belasting wat ingevolge items (b), (e) en (f) ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag vasgestel is voor die byvoeging van die som in die voorbehoudsbepaling by item (b) bedoel, die som in die voorbehoudsbepaling by item (e) bedoel en die som in die voorbehoudsbepaling by item (f) bedoel; en
- (ii) 'n som gelyk aan vyf persent van die bedrag van belasting wat ingevolge item (c) bereken is voor die byvoeging van die som in die tweede voorbehoudsbepaling by daardie item bedoel:
- Met dien verstande dat 'n breukdeel van 'n rand in die [som] belasting ingevolge hierdie item bereken, buite rekening gelaat word: Met dien verstande voorts dat die belasting ingevolge hierdie item nie betaalbaar is nie deur 'n [belastingpligtige] maatskappy wie se aanspreeklikheid ingevolge hierdie item, by ontstentenis van hierdie voorbehoudsbepaling, minder as vyf rand sou wees.”.
- (2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word geag in werking te getree het op die datum van uitvaardiging van die Inkomstebelastingwet, 1966, en is van toepassing ten opsigte van alle jare van aanslag van maatskappye wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1967.

27. Behalwe vir sover daarin anders bepaal word, of uit die samehang anders blyk, tree die wysigings deur hierdie Wet in die Hoofwet aangebring, vir die eerste maal in werking ten opsigte van aanslae vir die jaar van aanslag wat op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1968 eindig.

Inwerkingtreding van sekere wysigings.

28. Hierdie Wet heet die Inkomstebelastingwet, 1967.

Kort titel.

Schedule.

RATES OF NORMAL TAX PAYABLE BY PERSONS OTHER THAN COMPANIES IN RESPECT OF THE YEARS OF ASSESSMENT ENDING THE TWENTY-NINTH DAY OF FEBRUARY, 1968, AND THE THIRTIETH DAY OF JUNE, 1968, AND BY COMPANIES IN RESPECT OF YEARS OF ASSESSMENT ENDING DURING THE PERIOD OF THREE MONTHS ENDING THE THIRTY-FIRST DAY OF MARCH, 1968.

(Section 1 of this Act.)

1. The rates of normal tax referred to in section 1 of this Act are as follows:—

(a) In respect of the taxable income of any person other than a company, as prescribed in the tables below;

TABLES.

Taxable Income.				Rates of tax in respect of married persons.
Where the taxable income does not exceed R600				6 per cent of each R1 of taxable income;
exceeds	R600, but does not exceed	R1,000		R36 plus 7 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R600;
„	R1,000, „	„	R1,200	R64 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,000;
„	R1,200, „	„	R2,400	R80 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,200;
„	R2,400, „	„	R3,000	R176 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R2,400;
„	R3,000, „	„	R4,600	R224 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R3,000;
„	R4,600, „	„	R5,000	R368 plus 10 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R4,600;
„	R5,000, „	„	R6,000	R408 plus 20 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R5,000;
„	R6,000, „	„	R7,000	R608 plus 29 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R6,000;
„	R7,000, „	„	R8,000	R898 plus 32 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R7,000;
„	R8,000, „	„	R9,000	R1,218 plus 34 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R8,000;
„	R9,000, „	„	R10,000	R1,558 plus 38 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R9,000;
„	R10,000, „	„	R12,000	R1,938 plus 39 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R10,000;
„	R12,000, „	„	R14,000	R2,718 plus 40 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R12,000;
„	R14,000, „	„	R16,000	R3,518 plus 44 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R14,000;
„	R16,000, „	„	R18,000	R4,398 plus 47 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R16,000;
„	R18,000 ..	„	„ ..	R5,338 plus 50 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R18,000.

Bylae.

SKALE VAN NORMALE BELASTING BETAALBAAR DEUR ANDER PERSONE AS MAATSKAPPE TEN OPSIGTE VAN DIE JARE VAN AANSLAG EINDIGENDE OP DIE NEGE-EN-TWINTIGSTE DAG VAN FEBRUARIE 1968 EN DIE DERTIGSTE DAG VAN JUNIE 1968, EN DEUR MAATSKAPPE TEN OPSIGTE VAN JARE VAN AANSLAG WAT EINDIG GEDURENDE DIE TYDPERK VAN DRIE MAANDE EINDIGENDE OP DIE EEN-EN-DERTIGSTE DAG VAN MAART 1968.

(Artikel 1 van hierdie Wet.)

1. Die skale van normale belasting bedoel in artikel 1 van hierdie Wet is soos volg:—

(a) Ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy, soos in die tabelle hieronder voorgeskryf;

TABELLE.

Belasbare Inkomste.				Skale van belasting ten opsigte van getroude persone.
Waar die belasbare inkomste—				
R600 nie te bowe gaan nie				6 persent van elke R1 van belasbare inkomste;
R600 te bowe gaan, maar nie R1,000 nie				R36 plus 7 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R600 oorskry;
R1,000	„	„	R1,200 „	R64 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,000 oorskry;
R1,200	„	„	R2,400 „	R80 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,200 oorskry;
R2,400	„	„	R3,000 „	R176 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R2,400 oorskry;
R3,000	„	„	R4,600 „	R224 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R3,000 oorskry;
R4,600	„	„	R5,000 „	R368 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R4,600 oorskry;
R5,000	„	„	R6,000 „	R408 plus 20 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R5,000 oorskry;
R6,000	„	„	R7,000 „	R608 plus 29 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R6,000 oorskry;
R7,000	„	„	R8,000 „	R898 plus 32 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R7,000 oorskry;
R8,000	„	„	R9,000 „	R1,218 plus 34 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R8,000 oorskry;
R9,000	„	„	R10,000 „	R1,558 plus 38 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R9,000 oorskry;
R10,000	„	„	R12,000 „	R1,938 plus 39 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R10,000 oorskry;
R12,000	„	„	R14,000 „	R2,718 plus 40 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R12,000 oorskry;
R14,000	„	„	R16,000 „	R3,518 plus 44 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R14,000 oorskry;
R16,000	„	„	R18,000 „	R4,398 plus 47 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R16,000 oorskry;
R18,000 te bowe gaan				R5,338 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R18,000 oorskry.

Taxable Income.				Rates of tax in respect of persons who are not married persons.
Where the taxable income— does not exceed R600				7½ per cent of each R1 of taxable income;
exceeds	R600, but does not exceed	R1,000		R45 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R600;
„	R1,000, „	„	R1,200	R81 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,000;
„	R1,200, „	„	R2,400	R99 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,200;
„	R2,400, „	„	R3,000	R207 plus 10 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R2,400;
„	R3,000, „	„	R4,600	R267 plus 11 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R3,000;
„	R4,600, „	„	R5,000	R443 plus 12 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R4,600;
„	R5,000, „	„	R6,000	R491 plus 21 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R5,000;
„	R6,000, „	„	R7,000	R701 plus 30 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R6,000;
„	R7,000, „	„	R8,000	R1,001 plus 33 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R7,000;
„	R8,000, „	„	R9,000	R1,331 plus 35 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R8,000;
„	R9,000, „	„	R10,000	R1,681 plus 39 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R9,000;
„	R10,000, „	„	R12,000	R2,071 plus 41 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R10,000;
„	R12,000, „	„	R14,000	R2,891 plus 42 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R12,000;
„	R14,000, „	„	R16,000	R3,731 plus 45 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R14,000;
„	R16,000, „	„	R18,000	R4,631 plus 48 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R16,000;
„	R18,000	„	„	R5,591 plus 50 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R18,000.

(b) on each rand of the taxable income of any company (excluding so much as is derived from mining operations carried on by it in the Republic and, in the case of any company referred to in item (e), so much as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act), thirty-three and one-third cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;

(c) on each rand of the taxable income derived by any company from mining in the Republic for gold otherwise than on any post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

in which formula (and in the formulae set out in the first proviso hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed

Belasbare Inkomste.	Skale van belasting ten opsigte van persone wat nie getroude persone is nie.
Waar die belasbare inkomste— R600 nie te bowe gaan nie R600 te bowe gaan, maar nie R1,000 nie	7½ persent van elke R1 van belasbare inkomste; R45 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R600 oorskry;
R1,000 „ „ R1,200 „	R81 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,000 oorskry;
R1,200 „ „ R2,400 „	R99 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,200 oorskry;
R2,400 „ „ R3,000 „	R207 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R2,400 oorskry;
R3,000 „ „ R4,600 „	R267 plus 11 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R3,000 oorskry;
R4,600 „ „ R5,000 „	R443 plus 12 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R4,600 oorskry;
R5,000 „ „ R6,000 „	R491 plus 21 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R5,000 oorskry;
R6,000 „ „ R7,000 „	R701 plus 30 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R6,000 oorskry;
R7,000 „ „ R8,000 „	R1,001 plus 33 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R7,000 oorskry;
R8,000 „ „ R9,000 „	R1,331 plus 35 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R8,000 oorskry;
R9,000 „ „ R10,000 „	R1,681 plus 39 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R9,000 oorskry;
R10,000 „ „ R12,000 „	R2,071 plus 41 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R10,000 oorskry;
R12,000 „ „ R14,000 „	R2,891 plus 42 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R12,000 oorskry;
R14,000 „ „ R16,000 „	R3,731 plus 45 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R14,000 oorskry;
R16,000 „ „ R18,000 „	R4,631 plus 48 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R16,000 oorskry;
R18,000 te bowe gaan	R5,591 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R18,000 oorskry.

- (b) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy (met uitsluiting van soveel as wat uit mynwerksaamhede wat deur hom in die Republiek voortgesit word, verkry word, en, in die geval van 'n in item (e) bedoelde maatskappy, soveel as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), drie-en-dertig en eenderde sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalings van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;
- (c) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van goud in die Republiek op 'n ander wyse as op 'n na-1966-goudmyn verkry word (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

in welke formule (asook in die formules in die eerste voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie

as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x} \right),$$

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number 20 in

the formula $y = 20 \left(1 - \frac{6}{x} \right)$ by one for each completed amount

of two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item, a sum equal to five per cent of such amount;

- (d) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for gold on any mine in the Republic which is a post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{480}{x},$$

in which formula (and in the formulae set out in the first proviso hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x} \right),$$

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number 20 in the formula $y = 20 \left(1 - \frac{8}{x} \right)$ by one for each completed amount of

x

two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to five per cent of such amount;

- (e) on each rand of the taxable income of any company, the sole or principal business of which in the Republic is or has been mining for gold and the determination of the taxable income of which for the period assessed does not result in an assessed loss, which the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act, the average rate of normal tax or twenty-eight and one-third cents, whichever is higher;
- (f) on each rand of the taxable income derived by any company from mining in the Republic for diamonds, forty-five cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;
- (g) on each rand of the taxable income derived by any company from mining operations (other than mining for gold, diamonds or natural oil) carried on by such company in the Republic, thirty-three and one-third cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this item a sum equal to ten per cent of such amount;
- (h) in respect of the taxable income of any person other than a company, a sum equal to fifteen per cent of the amount of tax determined in accordance with item (a) after the deduction of the rebates provided for in section 6 of the principal Act: Provided that any fraction of a rand of the tax calculated under this item shall be disregarded: Provided further that the tax under this item shall not be payable by any taxpayer whose liability under this item would, but for this proviso, be less than fifteen rand;
- (i) in respect of the taxable income of any company—
- (i) a sum equal to ten per cent of the aggregate of the amounts of tax determined under items (b), (f) and (g) before the addition of the sum referred to in the proviso to item (b), the sum referred to in the proviso to item (f) and the sum referred to in the proviso to item (g); and

voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreeë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right),$$

en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die

getal 20 in die formule $y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right)$ te verhoog met een vir

elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

- (d) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van goud op 'n myn in die Republiek wat 'n na-1966-goudmyn is (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{480}{x},$$

in welke formule (asook in die formules in die eerste voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreeë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x}\right),$$

en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die

getal 20 in die formule $y = 20 \left(1 - \frac{8}{x}\right)$ te verhoog met een vir

elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

- (e) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy, wie se enigste of vernaamste besigheid in die Republiek die myn van goud is of was en waarvan die vasstelling van die belasbare inkomste vir die tydperk van aanslag nie op 'n vasgestelde verlies uitloop nie, wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet, die gemiddelde skaal van normale belasting of agt-en-twintig en een-derde sent, watter ook al die hoogste is;
- (f) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van diamante in die Republiek verkry word, vyf-en-veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;
- (g) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy verkry word uit ander mynwerksaamhede as die myn van goud, diamante of aardolie wat deur sodanige maatskappy in die Republiek voortgesit word, drie-en-dertig en een-derde sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie item 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;
- (h) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy, 'n som gelyk aan vyftien persent van die bedrag van belasting wat ooreenkomstig item (a) bereken is na aftrekking van die kortings waarvoor in artikel 6 van die Hoofwet voorsiening gemaak word: Met dien verstande dat 'n breukdeel van 'n rand in die belasting ingevolge hierdie item bereken, buite rekening gelaat word: Met dien verstande voorts dat die belasting ingevolge hierdie item nie betaalbaar is nie deur 'n belastingpligtige wie se aanspreeklikheid ingevolge hierdie item, by ontstentenis van hierdie voorbehoudsbepaling, minder as vyftien rand sou wees;
- (i) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n maatskappy—
- (i) 'n som gelyk aan tien persent van die totaal van die bedrae van belasting wat ingevolge items (b), (f) en (g) vasgestel is voor die byvoeging van die som in die voorbehoudsbepaling by item (b) bedoel, die som in die voorbehoudsbepaling by item (f) bedoel en diesom in die voorbehoudsbepaling by item (g) bedoel; en

- (ii) a sum equal to five per cent of the aggregate of the amounts of tax determined under items (c) and (d) before the addition of the sum referred to in the second proviso to item (c) and the sum referred to in the second proviso to item (d): Provided that any fraction of a rand of the tax calculated under this item shall be disregarded: Provided further that the tax under this item shall not be payable by any company whose liability under this item would, but for this proviso, be less than five rand.

2. (1) For the purposes of paragraph 1 income derived from mining in the Republic for gold shall include any income derived from silver, osmiridium, uranium, pyrites or other minerals which may be won in the course of the mining for gold, and any income which, in the opinion of the Secretary for Inland Revenue, results directly from mining for gold.

(2) For the purposes of item (e) of paragraph 1 the average rate of normal tax shall be determined by dividing the total normal tax (excluding the tax determined in accordance with the said item for the period assessed) paid by the company concerned in respect of its aggregate taxable income from gold mining for the period from the first day of July, 1916, to the end of the period assessed, by the number of rand contained in the said aggregate taxable income.

(3) The tax determined in accordance with any of the items (a) to (i), inclusive, of paragraph 1 shall be payable in addition to the tax determined in accordance with any other of the said items.

- (ii) 'n som gelyk aan vyf persent van die totaal van die bedrae van belasting wat ingevolge items (c) en (d) vasgestel is voor die byvoeging van die som in die tweede voorbehoudsbepaling by item (c) bedoel en die som in die tweede voorbehoudsbepaling by item (d) bedoel:

Met dien verstande dat 'n breukdeel van 'n rand in die belasting ingevolge hierdie item bereken, buite rekening gelaat word: Met dien verstande voorts dat die belasting ingevolge hierdie item bereken, nie betaalbaar is nie deur 'n maatskappy wie se aanspreeklikheid ingevolge hierdie item, by ontstentenis van hierdie voorbehoudsbepaling, minder as vyf rand sou wees.

2. (1) By die toepassing van paragraaf 1 sluit inkomste uit die myn van goud in die Republiek verkry ook inkomste in wat verkry is van silwer, osmiridium, uraan, piriet of ander minerale wat in die loop van die myn van goud gewin word, en enige inkomste wat volgens die oordeel van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste regstreeks uit die myn van goud voortvloei.

(2) By die toepassing van item (e) van paragraaf 1 word die gemiddelde skaal van normale belasting vasgestel deur die totale normale belasting (met uitsluiting van die belasting ooreenkomstig genoemde item vasgestel vir die tydperk waarvoor aangeslaan word) wat deur die betrokke maatskappy betaal is ten opsigte van sy totale belasbare inkomste uit die myn van goud vir die tydperk vanaf die eerste dag van Julie 1916 tot die end van die tydperk waarvoor aangeslaan word, te deel deur die getal rand wat genoemde totale belasbare inkomste bevat.

(3) Die belasting ooreenkomstig enige van die items (a) tot en met (i) van paragraaf 1 vasgestel, is betaalbaar benewens die belasting ooreenkomstig enige ander van die genoemde items vasgestel.

CONTENTS.

BILL.

PAGE

Income Tax Bill, 1967 1

INHOUD.

WETSONTWERP.

BLADSY

Inkomstebelastingwetsontwerp, 1967 1